
mLeasing Sp. z o. o.

**Sprawozdanie finansowe za rok
zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku**

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez
Unię Europejską

Indeks do sprawozdania finansowego

Punkt		Strona	Punkt		Strona
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3	14	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	49
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4	15	Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	51
	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5	16	Odroczony podatek dochodowy	54
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6	17	Rezerwy	55
			18	Przychody i koszty operacyjne	55
	Noty do sprawozdania finansowego		19	Przychody/(Koszty) z tytułu opłat i prowizji	56
1	Informacje ogólne	7			
2	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	7	20	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	56
3	Zarządzanie ryzykiem finansowym	20	21	Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności	56
4	Ważne oszacowania i założenia i profesjonalny osąd	40	22	Koszty osobowe	57
5	Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów	41	23	Koszty rzeczowe	57
6	Rzeczowe aktywa trwałe	42	24	Podatek dochodowy	57
7	Wartości niematerialne	44	25	Dywidenda na udział	59
8	Udziały w jednostkach zależnych i innych spółkach	45	26	Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa	59
9	Należności z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe należności	46	27	Aktywa i zobowiązania warunkowe	59
10	Zapasy	48	28	Zobowiązania inwestycyjne	59
11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48	29	Transakcje z podmiotami powiązanymi	59
12	Kapitał podstawowy	49	30	Wynagrodzenie firmy audytorskiej uprawnionej do badania	63
13	Zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego	49	31	Zdarzenia po dniu bilansowym	63

Dla Walnego Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
mLeasing Sp. z o.o.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. 2021 poz. 217) Zarząd jest zobowiązany zapewnić, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową Spółki.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd 12 marca 2021 roku

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Na dzień 31 grudnia	
	Nota	2020	2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	234 461 869,86	275 044 405,14
Wartości niematerialne	7	25 578 185,55	20 173 297,36
Inwestycje w jednostki zależne	8	63 944 668,52	63 944 668,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	507 147 251,03	519 909 771,00
Należności z tytułu leasingu	9	7 509 867 045,94	7 120 772 638,40
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	498 724 889,16	363 226 352,77
		8 839 723 910,07	8 363 071 133,19
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	260 023 028,36	218 455 236,55
Należności z tytułu leasingu	9	3 529 823 758,67	3 603 424 357,14
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	410 606 743,09	444 070 965,01
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	5 448 585,02	14 627 970,71
		4 205 902 115,14	4 280 578 529,41
Razem aktywa		13 045 626 025,21	12 643 649 662,60
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał własny przypadający na udziałowców Spółki			
Kapitał podstawowy	12	34 692 500,00	34 692 500,00
Zyski zatrzymane	13	448 702 498,01	446 035 294,58
Inne pozycje kapitału własnego	13	(268 213,00)	(249 092,00)
Razem kapitał własny		483 126 785,01	480 478 702,58
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	15	8 125 545 324,73	7 630 480 499,23
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	14	1 014 643,00	931 337,00
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	22 203 865,72	25 546 739,40
		8 148 763 833,45	7 656 958 575,63
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	14	447 287 645,92	441 719 002,06
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	-	2 122 202,00
Kredyty i pożyczki	15	3 623 568 812,70	3 360 786 473,79
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	334 840 286,68	697 202 515,31
Rezerwy	17	8 038 661,45	4 382 191,23
		4 413 735 406,75	4 506 212 384,39
Razem zobowiązania		12 562 499 240,20	12 163 170 960,02
Razem kapitały własne i zobowiązania		13 045 626 025,21	12 643 649 662,60

Noty przedstawione na stronach 7-63 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok obrotowy	
		2020	2019
Przychody operacyjne	18	493 150 278,00	523 813 534,18
w tym przychody odsetkowe od aktywów wycenianych efektywną stopą procentową		357 415 707,34	394 958 118,86
Koszty operacyjne	18	(285 509 635,46)	(334 766 466,01)
w tym koszty odsetkowe od zobowiązań wyceniane efektywną stopą procentową		(154 841 271,55)	(229 686 119,38)
Wynik na sprzedaży		207 640 642,54	189 047 068,17
Wynik z pozycji wymiany		4 371 774,69	(89 115,90)
Przychody z tytułu opłat i prowizji	19	83 430 988,86	85 819 376,73
Koszty z tytułu opłat i prowizji	19	(41 685 559,97)	(35 934 190,58)
Wynik z tytułu opłat i prowizji		41 745 428,89	49 885 186,15
Pozostałe przychody operacyjne	20	31 099 430,80	16 895 461,53
Pozostałe koszty operacyjne	20	(5 495 232,10)	(3 800 117,61)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej		25 604 198,70	13 095 343,92
Przychody z tytułu dywidend	29	7 918 248,08	-
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności	21	(164 520 436,46)	(56 619 354,95)
Koszty osobowe	22	(75 328 227,45)	(70 922 227,18)
Koszty rzeczowe	23	(22 986 239,73)	(23 019 160,75)
Amortyzacja	6/7	(20 925 020,82)	(19 502 587,27)
Koszty własne		(119 239 488,00)	(113 443 975,20)
Zysk przed opodatkowaniem		3 520 368,44	81 875 152,19
Podatek dochodowy	24	(1 372 073,00)	(17 633 438,00)
Zysk netto roku obrotowego		2 148 295,44	64 241 714,19
z tego:			
Zysk netto przypadający na udziałowców Spółki		2 148 295,44	64 241 714,19
Pozostałe dochody całkowite netto, w tym:			
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:			
Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia:			
Kwota brutto		(23 601,00)	(110 835,00)
Podatek dochodowy		4 480,00	21 059,00
Kwota netto		(19 121,00)	(89 776,00)
Dochody całkowite netto, razem		2 129 174,44	64 151 938,19
z tego:			
Dochody całkowite netto przypadające na udziałowców Spółki		2 129 174,44	64 151 938,19

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Przypadające na udziałowców Spółki			Razem kapitał własny
		Kapitał Podstawowy	Zyski zatrzymane	Inne pozycje kapitału własnego	
Kapitał na 1 stycznia 2019		34 692 500,00	381 453 791,39	(159 316,00)	415 986 975,39
Zysk netto roku obrotowego		-	64 241 714,19	-	64 241 714,19
Pozostałe dochody całkowite		-	-	(89 776,00)	(89 776,00)
Razem dochody całkowite		-	64 241 714,19	(89 776,00)	64 151 938,19
Program opcji pracowniczych	2.12	-	339 789,00	-	339 789,00
Stan na 31 grudnia 2019		34 692 500,00	446 035 294,58	(249 092,00)	480 478 702,58
Stan na 1 stycznia 2020		34 692 500,00	446 035 294,58	(249 092,00)	480 478 702,58
Zysk netto roku obrotowego		-	2 148 295,44	-	2 148 295,44
Pozostałe dochody całkowite		-	-	(19 121,00)	(19 121,00)
Razem dochody całkowite		-	2 148 295,44	(19 121,00)	2 129 174,44
Program opcji pracowniczych	2.12	-	518 907,99	-	518 907,99
Stan na 31 grudnia 2020		34 692 500,00	448 702 498,01	(268 213,00)	483 126 785,01

Noty przedstawione na stronach 7-63 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	2020	2019
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		3 520 368,44	81 875 152,19
Korekty:		419 582 760,79	247 467 808,08
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6	48 062 522,92	52 619 659,72
Amortyzacja wartości niematerialnych	7	7 614 368,91	7 163 626,17
(Zysk)/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26.1	(400 120,49)	(485 767,31)
Koszty odsetek	18	154 841 271,55	229 686 119,38
Przychody odsetkowe	18	(357 415 707,34)	(405 550 963,87)
Odsetki otrzymane		354 360 035,00	403 553 235,70
(Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach	26.2	212 520 390,24	(39 518 101,71)
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		(460 238 002,32)	(1 002 568 679,99)
Zapasy		(41 567 791,81)	(57 873 305,02)
Należności z tytułu leasingu		(315 493 809,07)	(876 222 496,41)
Należności handlowe oraz pozostałe należności		(102 034 314,48)	(50 353 848,41)
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		(1 142 086,96)	(11 554 566,15)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny)	6	(87 431 415,88)	(133 963 179,20)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (leasing operacyjny)	26.1	92 144 168,45	70 969 162,52
Zapłacony podatek dochodowy		(3 323 948,30)	(30 503 109,750)
Pozostałe przepływy z działalności operacyjnej		27 444 824,50	(6 198 291,17)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(8 301 244,32)	(766 356 673,32)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych własnych	6	(10 557 454,59)	(7 362 825,65)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych własnych	26.1	1 554 936,86	1 583 833,31
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	7	(13 019 257,10)	(9 918 596,22)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	8	(1 531 050,54)	(28 008 313,13)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(23 552 825,37)	(43 705 901,69)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		4 043 133 381,56	4 280 910 401,32
Splata kredytów i pożyczek		(3 493 212 956,09)	(3 344 971 336,55)
Zapłacone raty leasingowe (część kapitałowa)		(5 971 961,26)	(5 298 720,23)
Zapłacone raty leasingowe (część odsetkowa)		(31 056,64)	(43 959,80)
Zapłacone odsetki		(158 880 494,94)	(228 112 723,92)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		(362 362 228,63)	116 168 911,27
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		22 674 684,00	818 652 572,09
Zwiększenie / (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(9 179 385,69)	8 589 997,08
Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na początek roku		14 627 970,71	6 037 973,63
Stan środków pieniężnych, i ich ekwiwalentów na koniec roku	11	5 448 585,02	14 627 970,71
w tym o ograniczonej dostępności		2 071 304,85	3 602 355,39

Noty przedstawione na stronach 7-63 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Spółka jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną w Polsce. Siedziba spółki mieści się w Warszawie przy ul. Ks. I. Skorupki 5.

Akt założycielski spółki mLeasing Sp. z o.o. został podpisany w dniu 27.05.1991 r. w Kancelarii Notarialnej nr 35 notariusza Piotra Soroki w Warszawie. W dniu 28.06.1991 r. Spółka została wpisana do Rejestru Handlowego pod numerem 27711. W dniu 13.02.2002 r. Spółka została wpisana przez Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000090905. Czas działalności spółki jest nieoznaczony. W dniu 29 listopada 2013 roku Sąd Rejonowy dokonał rejestracji zmiany nazwy Spółki z BRE Leasing Sp. z o.o. na mLeasing Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności mLeasing Sp. z o.o. (dalej "Spółka") jest przede wszystkim leasing samochodów osobowych, środków transportu lądowego, wodnego, lotniczego, maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe (obróć wierzytelnościami).

Bezpośrednią jednostką dominującą w stosunku do mLeasing Sp. z o.o. jest mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Commerzbank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. W związku z obecną sytuacją w odniesieniu do COVID-19, na podstawie przeprowadzonych na ten moment analiz nie jest zidentyfikowana istotna niepewność dla kontynuacji działalności. W opinii Spółki można zidentyfikować następujące obszary negatywnego wpływu epidemii na procesy biznesowe: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko stabilności finansowej oraz ryzyko operacyjne. Spółka bazując na wewnętrznych analizach bieżącej płynności oraz scenariuszach stresowych, zdaniem Zarządu nie identyfikuje istotnych niepewności związanych z założeniem kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Więcej informacji zostało zawarte w notcie 3.1.1.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zatwierdzone zostało przez Zarząd spółki w dniu 12 marca 2021 r.

W 2019 i 2020 roku Zarząd mLeasing Sp. z o.o. pracował w składzie, który przedstawia się następująco:

1. Cezary Raczyński	Prezes Zarządu	cały rok 2019	cały rok 2020
2. Piotr Baranek	Wiceprezes Zarządu	cały rok 2019	cały rok 2020
3. Piotr Puchalski	Wiceprezes Zarządu	-----	cały rok 2020

Od dnia 1 stycznia 2020 Pan Piotr Puchalski pełni funkcję wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej mLeasing Sp. z o.o. jest następujący:

1. Adam Pers	Przewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2019	cały rok 2020
2. Jacek Ilijin	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	cały rok 2019	cały rok 2020
3. Andreas Boeger	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2019	cały rok 2020
4. Lidia Jabłonska-Luba	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2019	do 22.10.2020
5. Karol Prażmo	Członek Rady Nadzorczej	cały rok 2019	cały rok 2020
6. Marek Lusztyn	Członek Rady Nadzorczej	-----	od 05.11.2020

W roku 2020 i 2019 działalność zaniechana nie wystąpiła.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1 Podstawa sporządzenia

Zgodnie z art. 45 ust. 1b oraz ust. 1c Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. sprawozdanie finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca sporządza sprawozdanie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej (dalej w tekście „MSSF”), mogą być sporządzane zgodnie z MSSF. Decyzje w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF podejmuje organ zatwierdzający.

Od 01.01.2005 r. Spółka, na podstawie wyżej wymienionego przepisu, zgodnie z uchwałą Zgromadzenia Wspólników nr 14 z dnia 15.03.2005 r. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

Sporządzone sprawozdanie finansowe jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki. Pomimo iż mLeasing posiada spółki zależne (zobacz szczegóły w notcie 8), zgodnie z paragrafem 4(a) MSSF 10 nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu jest mBank SA. W związku z powyższym spółki te wykazane są w bilansie mLeasing jako jednostki zależne niepodlegające konsolidacji i zaprezentowane są w cenie nabycia. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku SA za 2020 rok zostało opublikowane w dniu 24 lutego 2021 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku SA za 2019 rok zostało opublikowane w dniu 26 lutego 2020 roku. Sprawozdania dostępne są na stronie internetowej mBanku (www.mbank.pl).

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone w PLN.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w notcie 4.

Spółka nie sporządza noty segmentowej, ponieważ Spółka nie jest objęta zakresem standardu MSSF8. Instrumenty dłużne emitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu na rynku publicznym (krajowej lub zagranicznej giełdzie papierów wartościowych, na rynku pozagiełdowym obejmującym rynki lokalne i regionalne) oraz Spółka nie składa i nie jest w trakcie składania swojego sprawozdania finansowego w komisji papierów wartościowych lub w innym organie regulacyjnym w związku z emisją dowolnej klasy instrumentów na rynku publicznym.

Nowe standardy, interpretacje i poprawki do opublikowanych standardów

Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji, które zostały wydane i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane

- Zmiany do MSSF 16 Udogodnienia czynszowe związane z COVID-19, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 28 maja 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 10 października 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2020 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 16 wprowadzają praktyczny wyjątek, który pozwala leasingobiorcom na nieocenianie czy udogodnienia czynszowe, których wystąpienie jest bezpośrednią konsekwencją pandemii COVID-19 i spełniają określone warunki, stanowią modyfikację leasingu, oraz zamiast tego ujmować tego typu udogodnienia czynszowe jakby nie były modyfikacją leasingu.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 4 zapewniają tymczasowe zwolnienie, które pozwala ubezpieczycielowi na stosowanie MSR 39 zamiast MSSF 9 Instrumenty Finansowe. Wydłużenie terminu zapewnienia zgodność między datą wygaśnięcia tymczasowego wyłączenia a datą wejścia w życie MSSF 17, który zastępuje MSSF 4.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma wskaźników stóp procentowych – Faza 2, zostały opublikowane przez RMSR 27 sierpnia 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 13 stycznia 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 Reforma wskaźników stóp procentowych – Faza 2 dotyczą modyfikacji aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i zobowiązań z tytułu leasingu, szczegółowych wymogów dotyczących rachunkowości zabezpieczeń oraz wymogów dotyczących ujawniania informacji mających zastosowanie zgodnie z MSSF 7 towarzyszącym zmianom odnośnie modyfikacji i rachunkowości zabezpieczeń.

W odniesieniu do modyfikacji aktywów finansowych, zobowiązań finansowych i zobowiązań z tytułu leasingu wprowadzono praktyczne rozwiązanie dla modyfikacji wymaganych przez reformę (modyfikacje wymagane jako bezpośrednia konsekwencja reformy IBOR i dokonane na ekonomicznie równoważnych zasadach). Modyfikacje te są rozliczane poprzez aktualizację efektywnej stopy procentowej. Wszystkie inne modyfikacje są rozliczane zgodnie z aktualnymi wymogami MSSF. Podobne praktyczne rozwiązanie jest proponowane dla rachunkowości leasingobiorcy z zastosowaniem MSSF 16.

W odniesieniu do zmian w obszarze rachunkowości zabezpieczeń, rachunkowość zabezpieczeń nie zostaje zaprzestana wyłącznie z powodu reformy IBOR. Powiązania zabezpieczające (i powiązana z nimi dokumentacja) muszą zostać zmienione w celu odzwierciedlenia modyfikacji na pozycji zabezpieczanej, pozycji zabezpieczającej i na zabezpieczanym ryzyku. Zmienione powiązania zabezpieczające powinny spełniać wszystkie kryteria kwalifikujące do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, w tym wymogi dotyczące efektywności.

Wymagane są także szczegółowe ujawnienia, aby umożliwić użytkownikom zrozumienie charakteru i zakresu ryzyk wynikających z reformy IBOR, na które jednostka jest narażona, oraz sposobu w jaki jednostka zarządza tym ryzykiem, a także postępów jednostki w przechodzeniu z IBOR na alternatywne stopy referencyjne i jak jednostka zarządza tym przejściem.

MSSF 4 został również zmieniony w celu nałożenia na ubezpieczycieli, którzy stosują tymczasowe zwolnienie z MSSF 9, wymogu stosowania zmian w rachunkowości w zakresie modyfikacji wymaganych bezpośrednio przez reformę IBOR.

Spółka przeprowadziła analizę wpływu zastosowania zmian do standardów na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania. Szczegółowe informacje dotyczące tej analizy zostały zaprezentowane w dalszej części niniejszej Noty.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

MSSF 17 definiuje nowe podejście do rozpoznawania, wyceny, prezentacji i ujawniania umów ubezpieczeniowych. Głównym celem MSSF 17 jest zagwarantowanie przejrzystości oraz porównywalności sprawozdań finansowych ubezpieczycieli. W tym celu jednostka będzie ujawniała szereg informacji ilościowych i jakościowych umożliwiających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenę wpływu umów ubezpieczeniowych na sytuację finansową, wyniki finansowe oraz przepływy pieniężne jednostki. MSSF 17 wprowadza szereg istotnych zmian w stosunku do dotychczasowych wymogów MSSF 4. Dotyczą one między innymi: poziomów agregacji na jakim wykonywane są obliczenia, metody wyceny zobowiązań ubezpieczeniowych, rozpoznawania zysku lub straty w czasie, ujmowania reasekuracji, wydzielania komponentu inwestycyjnego, sposobu prezentacji poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat jednostek sprawozdawczych, w tym oddzielnej prezentacji przychodów z ubezpieczeń, kosztów usług ubezpieczeniowych, a także przychodów lub kosztów finansowych.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 17 obejmują dwuletnie odroczenie daty wejścia w życie i ustaloną datę wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 przyznanego ubezpieczycielom spełniającym określone kryteria. Jednostki sporządzające sprawozdania finansowe nie muszą już stosować MSSF 17 do niektórych kart kredytowych i podobnych umów oraz pożyczek zapewniających ochronę ubezpieczeniową. Wzorzec ujmowania zysków dla umów ubezpieczeniowych zgodnie z MSSF 17 został zmieniony w celu odzwierciedlenia ochrony ubezpieczeniowej i wszelkich świadczonych usług inwestycyjnych. Umowy ubezpieczeniowe muszą być teraz prezentowane w bilansie na poziomie portfela. Zmiany dotyczą również niedopasowań księgowych, które powstają, gdy jednostka zawiera umowę reasekuracyjną rodzącą obciążenia i rozpoznaje straty na kontraktach bazowych w momencie początkowego ujęcia.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, został opublikowany przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań w sprawozdaniu finansowym. W szczególności wyjaśniają one jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe.

Spółka uważa, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie jego początkowego zastosowania.

- Roczne Zmiany do Standardów 2018-2020, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Roczne zmiany do Standardów obejmują zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Finansowych po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty Finansowe, Przykładu Ilustrującego do MSSF 16 Leasing oraz do MSR 41 Rolnictwo.

Zmiany do MSSF 1 pozwalają jednostce zależnej, która stosuje paragraf D16(a) MSSF 1, do pomiaru skumulowanych różnic kursowych z wykorzystaniem kwot zaraportowanych przez jednostkę dominującą na podstawie daty przejścia jednostki dominującej na MSSF.

Zmiany do MSSF 9 wyjaśniają jakie opłaty jednostka uwzględnia, gdy stosuje „test 10%” na potrzeby oceny usunięcia z bilansu zobowiązania finansowego. Jednostka uwzględnia tylko opłaty zapłacone lub otrzymane pomiędzy jednostką (pożyczkobiorcą) a pożyczkodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez jednostkę lub pożyczkodawcę w imieniu drugiej strony.

Zmiana do MSSF 16 usuwa ilustrację płatności od leasingodawcy dotyczącą ulepszeń w zakresie leasingu, aby rozwiązać wszelkie potencjalne nieporozumienia dotyczące traktowania zachęt związanych z leasingiem.

Zmiana do MSR 41 usuwa wymóg wyłączenia przepływów pieniężnych z tytułu opodatkowania przy wycenie do wartości godziwej aktywa biologicznego przy użyciu techniki podmiotu dominującego. Ma to zapewnić zgodność z wymogami MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 16 zabraniają jednostce odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania. Zamiast tego jednostka rozpoznaje takie przychody ze sprzedaży i powiązane koszty w rachunku zysków i strat.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 37 precyzują koszty, jakie należy uwzględnić przy szacowaniu kosztu wykonania umowy na potrzeby oszacowania czy umowa jest umową rodzącą obciążenia.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 3 zastąpiły odniesienia do zasad ramowych poprzez odniesienia do ram koncepcyjnych z 2018 roku. Dodano również wymóg, że w odniesieniu do transakcji i innych zdarzeń objętych zakresem MSR 37 lub KIMSF 21, jednostka przejmująca stosuje MSR 37 lub KIMSF 21 (zamiast ram koncepcyjnych) w celu zidentyfikowania zobowiązań, które zaciągnęła w ramach połączenia jednostek. Ponadto standard dodał wyraźne stwierdzenie, że jednostka przejmująca nie rozpoznaje aktywów warunkowych nabytych w ramach połączenia jednostek.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

W zmianie do MSR 8 Definicja szacunków księgowych, definicja zmiany szacunków księgowych została zastąpiona definicją szacunków księgowych. Zgodnie z nową definicją szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniach finansowych, które są objęte niepewnością wyceny. Rada wyjaśniła również nową definicję poprzez dodatkowe wytyczne i przykłady, w jaki sposób zasady rachunkowości i szacunki księgowe są ze sobą powiązane oraz jak zmiana techniki wyceny stanowi zmianę szacunków księgowych. Wprowadzenie definicji szacunków księgowych oraz innych poprawek do MSR 8 miało na celu pomóc jednostkom odróżnić zmiany zasad rachunkowości od zmian w szacunkach księgowych.

Spółka uważa, że zastosowanie zmiany do standardu nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 1 i Zasady Praktyki MSSF 2 mają na celu pomóc osobom sporządzającym sprawozdania finansowe w podjęciu decyzji, które zasady rachunkowości ujawnić w swoich sprawozdaniach finansowych. Zmiany wprowadzają wymóg ujawniania istotnych informacji o polityce rachunkowości zamiast znaczących zasad rachunkowości. Zostały dodane wyjaśnienia i przykłady w jaki sposób jednostka może zidentyfikować istotne informacje dotyczące zasad rachunkowości. Zmiany wyjaśniają, że informacje o polityce rachunkowości mogą być istotne ze względu na swój charakter, nawet jeśli kwoty są nieistotne i jeżeli użytkownicy sprawozdań finansowych potrzebowaliby ich do zrozumienia innych istotnych informacji w sprawozdaniu finansowym.

Spółka uważa, że zastosowanie zmian do standardów nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe w okresie ich początkowego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

2.2 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Na dzień bilansowy pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się według kursu wymiany natychmiastowego wykonania na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się według kursu wymiany z dnia transakcji, natomiast wyceniane w wartości godziwej – według kursu obowiązującego w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane według wartości godziwej w korespondencji z wynikiem finansowym, wykazuje się w ramach zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej.

Kursy na dzień bilansowy użyte w sprawozdaniu finansowym do wyceny aktywów i zobowiązań wyniosły:

	31.12.2020	31.12.2019
EUR/PLN	4,6148	4,2585
CHF/PLN	4,2641	3,9213
USD/PLN	3,7584	3,7977

2.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza własne środki trwałe oraz środki trwałe oddane w leasing operacyjny. Własne środki trwałe obejmują między innymi środki transportu, urządzenia techniczne i maszyny.

Rzeczowe aktywa trwałe na moment początkowego ujęcia wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o zakumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć.

Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku finansowego w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Grunty nie podlegają amortyzacji. Amortyzację innych środków trwałych nalicza się metodą rozłożenia ich wartości początkowej pomniejszonej o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- Urządzenia techniczne 3 – 10 lat
- Środki transportu wykorzystywane na własne potrzeby 4 lata
- Meble, wyposażenie i sprzęt biurowy 2-10 lat
- Budynki 22 – 40 lat

Aktywa trwałe oddane w leasing operacyjny amortyzowane są metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu (od 2 - 10 lat) z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Wartość rezydualna ustalana jest w kwocie, którą według przewidywań Spółka mogłaby uzyskać obecnie, uwzględniając wiek i stan aktywa, jaki będzie na koniec umowy leasingu.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 lub gdy składnik zostanie usunięty z bilansu.

W przypadku, gdy wartość bilansowa środka trwałego przewyższa jego oszacowaną wartość odzyskiwalną, jego wartość bilansową spisuje się natychmiast do poziomu wartości odzyskiwanej.

Przychody i koszty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w wyniku finansowym w przychodach i kosztach z tytułu sprzedaży.

2.4 Wartości niematerialne

Oprogramowanie komputerowe

Przy początkowym ujęciu Spółka wycenia wartości niematerialne w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Zakupione oprogramowanie komputerowe ujmuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania pomniejszonych o zakumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Aktywowane koszty amortyzuje się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (od 2 do 5 lat). Spółka nie stosuje nieokreślonego czasu używania.

Koszty związane z użytkowaniem programów komputerowych ujmowane są w wyniku finansowym z chwilą poniesienia. Spółka identyfikuje koszty zakończonych prac rozwojowych jako wartości niematerialne w związku z uzyskaniem przyszłych korzyści ekonomicznych oraz spełnieniem warunków określonych w MSR 38, tj. Spółka ma możliwość i zamiar ukończenia oraz użytkowania wytwarzanego składnika, posiada stosowne środki techniczne i finansowe służące ukończeniu prac i użytkowaniu wytwarzanego składnika oraz może wiarygodnie ustalić wysokość nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować wytworzonemu składnikowi wartości niematerialnych.

Aktywowane koszty związane z unowocześnieniem oprogramowania komputerowego amortyzowane są przez szacowany okres dalszego użytkowania programu komputerowego, którego dane unowocześnienie dotyczy.

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania.

2.5 Aktywa finansowe (Inwestycje)

Aktywa finansowe

Zgodnie z MSSF 9, aktywa finansowe w momencie ich początkowego ujęcia kwalifikuje się do następujących kategorii wyceny:

1. aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem,
2. aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
3. aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień bilansowy 31.12.2020 i 31.12.2019 spółka w portfelu posiadała z ww. kategorii jedynie aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem.

Klasyfikacja aktywa finansowego do jednej z powyższych kategorii wyceny odbywa się w momencie jego początkowego ujęcia w bilansie na podstawie:

- modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi, który określany jest na poziomie odzwierciedlającym sposób, w jaki zarządza się łącznie grupami aktywów finansowych aby zrealizować określony cel biznesowy, oraz
- charakterystyki kontraktowych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych, mającej na celu weryfikację, czy warunki umowy powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty (tzw. kryterium SPPI – ang. solely payments of principal and interest).

Aktywa finansowe podlegają przeklasyfikowaniu wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka zmienia model biznesowy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi. W takim przypadku przeklasyfikowaniu podlegają te aktywa, na który zmiana modelu biznesowego miała wpływ. Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody operacyjne”

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Spółka w trakcie roku 2020 i 2019 nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

2.5.1 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje. Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli. W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji.

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

2.6 Utrata wartości aktywów

2.6.1 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa niefinansowe analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży oraz koszty sprzedaży. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu do którego występują dające się zidentyfikować odrębnie przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

2.6.2 Utrata wartości aktywów finansowych

Polityka rachunkowości spółki w zakresie rozpoznania utraty wartości zgodnie z MSSF 9 została opisana w nocie 3.1.

2.7 Zapasy

Środki trwale zakupione do umów leasingu ujmowane są początkowo w cenie nabycia, zaś środki trwale przejęte z wypowiedzianych umów leasingu w wartości godziwej nie wyższej niż wartość dotychczasowej należności od leasingobiorcy. Po początkowym ujęciu zapasy wycenia się w wartości nie wyższej od cen sprzedaży netto, czyli oszacowanej ceny sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszonej o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

2.8 Należności handlowe oraz pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe ujmowane i wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej z dnia wejścia w default. Odwrócenie odpisu następuje po spłacie zadłużenia.

2.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz o dużej płynności. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań krótkoterminowych.

2.10 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Koszty bezpośrednie związane z emisją nowych udziałów lub opcji wykazuje się w kapitale własnym, po opodatkowaniu, jako pomniejszenia wpływów z emisji.

2.11 Pozostałe kapitały

Obejmują kapitał zapasowy tworzony z wypracowanego przez Spółkę zysku oraz nadwyżki wynikającej z objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym po cenie wyższej od wartości nominalnej (agio). Pozostałe kapitały nie podlegają podziałowi, mogą być wykorzystane na pokrycie strat.

2.12 Program opcji pracowniczych

Jednostka dominująca Spółki, mBank SA, zgodnie z odpowiednimi uchwałami Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Banku prowadzi program motywacyjny oparty na akcjach Banku, którego celem jest zapewnienie wzrostu wartości akcji Banku poprzez związanie interesu kluczowej kadry Grupy mBanku SA z interesem jej akcjonariuszy oraz wdrożenie w Grupie mBanku polityki zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z odpowiednimi regulacjami prawnymi dla pracowników mających istotny wpływ na profil ryzyka Grupy mBanku, w tym Członków Zarządu mLeasing Sp. z o.o.

Premia przyznawana w ramach tego programu oparta jest na części gotówkowej i na akcjach mBanku S.A.

Część gotówkowa premii

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w gotówce i odnoszona jest do rachunku zysków i strat w korespondencji z zobowiązaniami wobec pracowników.

Płatności oparte na akcjach - rozliczane w akcjach mBanku S.A.

Premia w równowartości 50% kwoty premii przyznanej za dany rok stanowi płatność rozliczaną w akcjach mBanku S.A.

W okresie obowiązywania programu członkom zarządu zostały przyznane prawa do nabycia obligacji w ramach VI transzy, które mogły być realizowane odpowiednio po upływie 12, 24 i 36 miesięcy od dnia przyznania tego prawa. Wszystkie obligacje przyznane w ramach tej transzy zostały już nabyte przez osoby uprawnione. Począwszy od VII Transzy przyznane członkom zarządu prawo do nabycia obligacji zostało podzielone na cztery części, które mogą być realizowane odpowiednio: I część - obligacje nieodroczone, stanowiąca 50% z 60% kwoty premii uznaniowej przyznanej za dany rok obrotowy w roku ustalenia tego prawa, a następnie kolejne trzy równe części- obligacje odroczone, stanowiące 50% z 40% kwoty premii uznaniowej przyznanej za dany rok obrotowy po upływie 12, 24 i 36 miesięcy od dnia przyznania tego prawa, Obligacje będą mogły być nabywane przez osoby uprawnione w czasie trwania programu, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2022 roku. Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu liczby obligacji w przypadku wystąpienia sytuacji, o których mowa w art.142, w szczególności ust. 2 ustawy Prawo Bankowe, straty bilansowej bądź groźby jej nastąpienia, niebezpieczeństwa niewypłacalności lub utraty płynności, spełnienia przesłanek określonych w umowach z uczestnikami programu, będących podstawą świadczenia pracy lub innych usług na rzecz Banku oraz podmiotów zależnych. W ramach tego programu (począwszy od VII transzy) została przyznana premia za lata 2014-2017. Ostatnie rozliczenia przypadają na 2021 rok.

W 2018 roku został wprowadzony nowy program motywacyjny, który zastąpił istniejące programy, przy czym prawa z obligacji nabytych w ramach istniejących programów będą realizowane na zasadach określonych w tych programach.

Na warunkach określonych w Regulaminie i Polityce Wynagradzania członkowie zarządu będą mogli objąć nieodpłatnie warranty, a w wykonaniu praw z warrantów – akcje mBanku.

Rada Nadzorcza spółki ustala w oparciu o ocenę realizacji wyznaczonych celów MBO z trzech ostatnich lat kalendarzowych, wynik Economic Profit Grupy mBanku oraz wynik spółki, wysokość bonusu za dany rok kalendarzowy dla poszczególnych członków zarządu.

Bonus składa się z części nieodroczonej stanowiącej 60% bonusu i części odroczonej stanowiącej 40% bonusu.

Część odroczonej i nieodroczonej dzieli się po połowie na część gotówkową (50%) i część wypłacaną w postaci warrantów subskrypcyjnych (50%). Część nieodroczonej gotówkowa podlega wypłacie w roku przyznania premii. Druga połowa części nieodroczonej (50%) jest wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty Zgromadzenia Wspólników.

Część odroczonej, zarówno gotówkowa jak i część wypłacana w postaci warrantów subskrypcyjnych, podlega wypłacie w 3 równych rocznych transzach

Część odroczonego bonusu w zakresie ustalenia oraz wypłaty podlega ocenie. Rada Nadzorcza spółki w odniesieniu może podjąć decyzję o wstrzymaniu w całości bądź zmniejszeniu kwoty odroczonej transzy w przypadku gdy stwierdzi, że w dłuższym horyzoncie czasowym niż 1 rok finansowy/obrotowy, tj. za okres co najmniej 3 lat, członek zarządu miał bezpośredni i negatywny wpływ na wynik finansowy lub pozycję rynkową Spółki/Grupy, naruszył przyjęte w Grupie zasady i normy, bezpośrednio doprowadził do znaczących strat finansowych, gdy co najmniej jeden z elementów zawartych w karcie wyników nie został spełniony lub zaistniała którakolwiek z przesłanek o której mowa w art. 142, w szczególności ust. 2 ustawy Prawo Bankowe.

W przypadku zaistnienia zdarzeń o których mowa powyżej na etapie ustalania wysokości bonusu Rada Nadzorcza spółki, może podjąć decyzję o nieprzyznaniu za dany rok kalendarzowy bonusu w całości lub jego redukcji.

Ponadto członek zarządu może zostać zobowiązany na zasadach i w terminie określonym decyzją Rady Nadzorczej do zwrotu bonusu przyznanego i wypłaconego za dany rok kalendarzowy (tj.: części nieodroczonej i wszystkich części odroczonej), w przypadku gdy naruszył przyjęte w Grupie mBanku zasady i normy, dopuścił się istotnego naruszenia powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub bezpośrednio doprowadził do znaczących strat finansowych wynikających ze świadomego, negatywnego działania na szkodę Spółki /Grupy mBanku lub doprowadził do nałożenia na Spółkę przez organy nadzorcze sankcji finansowych na podstawie prawomocnej decyzji.

Decyzja o zaistnieniu wyżej opisanych zdarzeń może zostać podjęta do końca roku kalendarzowego, w którym nastąpi wypłata ostatniej transzy części odroczonej bonusu przyznanego za rok, w którym nastąpiło zdarzenie.

W przypadku uchwały Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. o wypłacie za dany rok dywidendy członek zarządu któremu został przyznany bonus w ramach części nieodroczonej lub odroczonej jest uprawniony do otrzymania niezależnie od bonusu ekwiwalentu pieniężnego na zasadach określonych w Polityce Wynagradzania Risk Takers w związku z odroczeniem części bonusu wypłacanej w warrantach subskrypcyjnych.

Premia w ramach wyżej opisanego Programu została przyznana w 2019 roku za rok 2018 i w 2020 roku za 2019 rok.

17 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza mBanku zdecydowała o zmianie Polityki Wynagradzania osób mających wpływ na profil ryzyka mBanku, którą objęci są również członkowie zarządu Spółki. Zmiana ma na celu dostosowanie zapisów polityki do nowej Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/878 z 20 maja 2019 r. zmieniającej dyrektywę 2013/36/UE oraz rekomendacji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w sprawie zmiennych składników wynagrodzenia w bankach dotyczącej oczekiwanych działań banków w odpowiedzi na wybuch pandemii COVID-19.

Zmiana polega na tym, że w szczególnie uzasadnionych przypadkach związanych ze zminimalizowaniem ryzyka związanego z utrzymaniem solidnej bazy kapitałowej Banku, w celu zapewnienia możliwości skutecznego reagowania na sytuację gospodarczą kraju np. związaną z pandemią COVID-19 Rada Nadzorcza może zdecydować o wypłacie części lub całości transz gotówkowych (nieodroczonej i odroczonej) w formie warrantów subskrypcyjnych.

Wypłata w formie warrantów nastąpi w okresach objęcia warrantów ustalonych przez Radę Nadzorczą mBanku, nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy mBanku za poprzedni rok kalendarzowy.

Zmiana dotyczy bonusu przyznanego za 2020 rok.

Począwszy od bonusu, który będzie przyznawany za 2021 rok zostaje wydłużony okres odraczania części gotówkowej jak i części wypłacanej w postaci warrantów subskrypcyjnych z trzech do czterech lat.

Świadczenia są rozliczane zgodnie z MSSF 2 „Płatności związane z akcjami” na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych. Koszty programu w tej części obciążają rachunek zysków i strat i ujmowane są w korespondencji z pozostałymi kapitałami rezerwowymi (nota 29).

Zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji w odniesieniu do programu motywacyjnego dla kluczowej kadry Spółki zostały przedstawione w nocie 22.

2.13 Kredyty i pożyczki otrzymane, dłużne papiery wartościowe oraz inne zobowiązania finansowe

Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe, w tym obligacje i krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe, wykazuje się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania wyłącza się z bilansu wtedy gdy one wygasły, czyli kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Kredyty i pożyczki oraz inne zobowiązania finansowe zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.14 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny. Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów.

2.15 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania obejmują między innymi zobowiązania wobec dostawców przedmiotów leasingu, zobowiązania wynikające z umów leasingowych do rozliczenia, zobowiązania wynikające z rozliczeń z pośrednikami ubezpieczeniowymi, kaucje zabezpieczające umowy leasingu, wpłaty do rozliczenia, itp. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wykazywane są w kwocie wymaganej do zapłaty.

2.16 Odroczonego podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się metodą bilansową, w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych przez pozostałe dochody całkowite, odnoszone są również na pozostałe dochody całkowite.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego spółka wykazuje w bilansie po skompensowaniu. Aktywa i rezerwy można kompensować, jeżeli spółka ma tytuł uprawniający do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

2.17 Bieżący podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień podatkowy.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanki istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

2.18 Świadczenia pracownicze

(a) Zobowiązania emerytalne

Spółka odprowadza obowiązkowe składki do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Z chwilą uiszczenia składek Spółka nie posiada dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności za dany rok obrotowy. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych w miesiącu dokonania wpłaty należności.

(b) Odprawy emerytalno - rentowe

Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w oparciu o raport aktuariusza. Przyjęto założenia, że podstawy odpraw emerytalno-rentowych będą wzrastały w tempie 2,5% rocznie. Stopa dyskonta finansowego do obliczenia wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych została ustalona na poziomie 2,0%. Spółka stosuje zasadę ujmowania zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, dotyczących zmian w założeniach aktuarialnych, w innych całkowitych dochodach. Kwoty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały ujęte w wartościach netto (po uwzględnieniu podatku odroczonego). Natomiast koszty zatrudnienia oraz odsetki netto od zobowiązania z tytułu określonych świadczeń Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat.

(c) Rezerwy na inne świadczenia pracownicze

Rezerwy na inne świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na urlopy oraz rezerwy na premie.

(d) Rezerwy na premie i nagrody

Spółka ujmuje zobowiązanie i koszty z tytułu nagród i premii na podstawie systemu premiowania oraz decyzji uznaniowej Zarządu. Spółka tworzy rezerwę na zobowiązania z tytułu premii i nagród za dany rok obrotowy, jeżeli podlega obowiązkowi z tytułu umowy lub jeżeli dotychczasowa praktyka zrodziła zwyczajowo oczekiwany obowiązek.

(e) Pracownicze plany kapitałowe

Spółka ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Spółka rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań niefinansowych.

2.19 Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy wtedy i tylko wtedy, gdy:

- a) ciąży na niej obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Stan rezerw jest weryfikowany na każdy dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku (zobowiązania), wówczas rezerwa jest rozwiązywana.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Rezerwa ta obejmuje w szczególności rezerwę na roszczenia prawne. Prezentuje się tu również rezerwy na roszczenia od zwalnianych pracowników.

2.20 Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) Odsetki z tytułu leasingu finansowego

Przychody z tytułu leasingu finansowego ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o efektywną stopę procentową skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Obliczając efektywną stopę procentową, Spółka szacuje przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych rat. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji bezpośrednio dające się przypisać i wszystkie inne premie lub dyskonta.

b) Przychody z tytułu leasingu operacyjnego

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu.

c) Koszty sprzedaży

Koszty sprzedaży składają się z:

- Kosztów z tytułu odsetek od kredytów, które ujmowane są według zasady memoriałowej, w oparciu o efektywną stopę procentową skalkulowaną na podstawie wszystkich przepływów pieniężnych związanych z realizacją danej umowy leasingu, zdyskontowanych według pierwotnej efektywnej stopy procentowej.
- Kosztów amortyzacji przedmiotów leasingu (leasing operacyjny). Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową przez okres leasingu do wysokości wartości resztowej wynikającej z umowy leasingu.
- Kosztów sprzedaży przedmiotów z zakończonych umów leasingu. W przypadku leasingu operacyjnego jest to wartość nieumorzona przedmiotu, w przypadku leasingu finansowego jest to nieumorzona wartość kapitału.

d) Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zgodnie z MSSF15 stosując 5 stopniowy model ujmowania przychodów, na który składa się:

Etap I – Identyfikacja umowy z klientem:

W ramach tego etapu następuje identyfikacja umów z klientami poprzez analizę spełnienia następujących kryteriów:

1. strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków,
2. istnieje możliwość zidentyfikowania prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane,
3. istnieje możliwość zidentyfikowania warunków płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane,
4. umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych), oraz
5. jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie, z uwzględnieniem wszelkich upustów cenowych.

Etap II – Identyfikacja odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia:

Zobowiązanie do wykonania świadczenia to przyrzeczenie (domniemane lub sprecyzowane) do przekazania klientowi dóbr lub usług, które identyfikowane są w momencie zawarcia umowy na bazie warunków kontraktowych, jak również zwyczajowej praktyki biznesowej. Spółka w momencie zawarcia umowy dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta:

1. dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub
2. grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku, których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrzeczona klientowi są odrębne, jeżeli są spełnione oba poniższe warunki:

1. klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne (tj. dobro lub usługa mogą być odrębne); oraz
2. zobowiązanie jednostki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie (tj. dobro lub usługa są odrębne w ramach samej umowy).

Spółka identyfikuje opcje zakupu dodatkowych dóbr lub usług dla klienta (punkty lojalnościowe) jako odrębne zobowiązania do wykonania świadczeń, jeżeli dają one klientowi istotne prawa (prawo materialne, którego klient nie uzyskałby, jeżeli nie zawarłby przedmiotowej umowy).

W przypadku, gdy w procesie dostarczania wybranych usług dla klienta zaangażowany jest podmiot trzeci, Spółka dokonuje oceny, czy występuje w roli agenta czy zleceniodawcy, biorąc pod uwagę przede wszystkim możliwość kontrolowania danej usługi przed jej przekazaniem klientowi (zasada kontroli).

Etap III – Określenie ceny transakcyjnej:

Spółka na moment zawarcia umowy ustala cenę transakcyjną odrębnego dobra lub odrębnej usługi będącej przedmiotem każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, uwzględniając warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe.

Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich.

Przy ustalaniu ceny transakcyjnej uwzględniane są następujące komponenty: wynagrodzenie zmienne, wartość pieniądza w czasie, wynagrodzenie niegotówkowe oraz wynagrodzenie płatne klientowi. W zakresie wynagrodzenia zmiennego (np. rabaty od organizacji płatniczych) Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniony w zamian za przekazanie przyrzeczonych usług.

Etap IV – Alokowanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia:

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Spółka dokonuje alokacji ceny transakcyjnej na podstawie modelu względnej wartości godziwej.

Etap V – Ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy:

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi klientowi. Dobro zostaje przekazane, a usługa wykonana w momencie uzyskania przez klienta kontroli.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo opłaty pobierane za wykonane czynności przy obsłudze umów, opłaty z tyt. umów zarządzania flotą, prowizje otrzymane z tyt. pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, przychody z rozliczenia umów leasingu. Przychody te rozpoznawane są współmiennie do kosztu.

W przypadku przychodów z tytułu pośrednictwa w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych spółka szacowała rezerwę na zwrot prowizji w przypadku wcześniejszego zakończenia umowy ubezpieczenia. Powyższe obowiązywało do 30 września 2018. Od 1 października 2018 nastąpiła zmiana zasad rozliczeń otrzymywanych prowizji z zakładów ubezpieczeń i obecnie rezerwę tworzy spółka Asekum, a korekta dot. zwrotu prowizji między mLeasing a Asekum dokonywana jest w ramach bieżących rozliczeń.

Do przychodów zaliczane są jednorazowo premie z tytułu podziału prowizji otrzymywanej od Zakładów Ubezpieczeń przez spółkę Asekum. mLeasing przekazuje do ubezpieczenia przedmioty, których jest właścicielem (za co otrzymuje premię), które poprzez agenta ubezpieczeniowego tj. spółkę Asekum są ubezpieczane, za co Zakłady Ubezpieczeń wypłacają prowizję, która następnie jest dzielona pomiędzy mLeasing i spółkę Asekum.

Opłaty za zarządzanie flotą w przypadku umów gdzie stosuje się opłatę i przenoszenie poniesionych kosztów, prezentowane są po pomniejszeniu o przeniesione koszty.

W przypadku umów gdzie koszty napraw i przeglądów włączowane są w ratę zarządzania całość opłat rozpoznawanych jest jako przychód.

Z tytułu posiadania przedmiotów leasingu Spółka ponosi szereg kosztów które są przenoszone na korzystających z naliczeniem dodatkowej opłaty lub bez opłaty w zależności od poniesionych nakładów związanych z rozliczeniem i postanowień umowy. Są to w szczególności opłaty rejestracyjne, podatki, opłaty za zarządzanie nieruchomościami, ubezpieczenie nie włączowane w umowy, kary i mandaty. Przychody przeniesienia tych kosztów na korzystających pomniejszane są o koszty przyjęte do rozliczenia.

W ramach działalności leasingowej spółka otrzymuje bonusy za wspieranie sprzedaży dostawców. Otrzymane bonusy w przypadku leasingu finansowego rozliczane są efektywną stopą zwrotu, tj. w ujęciu początkowym spłacają należność z tytułu umowy leasingowej. W przypadku leasingu operacyjnego rozliczane są liniowo w okresie umowy. Analogiczny sposób rozliczenia stosowany jest dla prowizji aranżacyjnych w leasingu nieruchomości.

e) Pozostałe przychody i koszty

Przychody i koszty (w tym przychody ze sprzedaży przedmiotów poleasingowych, przychody z pośrednictwa w ubezpieczeniach, przychody prowizyjne związane z umowami, zyski z tytułu przedterminowego rozwiązania umów leasingu) ujmowane są w wyniku finansowym memoriałowo w okresie, którego dotyczą.

2.21 Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli występuje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

2.22 Umowy leasingowe

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Spółka ponownie ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

Przekazanie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym składnikiem aktywów, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego składnika aktywów w danym okresie.

Spółka jako leasingodawca

Przedmiotem działalności mLeasing Sp. z o.o jest przede wszystkim leasing samochodów osobowych, środków transportu lądowego, wodnego, lotniczego, maszyn i urządzeń, nieruchomości oraz pośrednictwo finansowe (obróć wierzytelnościami).

▪ W leasingu finansowym

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy jako należności w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Początkowe koszty bezpośrednie są ujęte w początkowej wycenie inwestycji leasingowej netto oraz zmniejszają kwotę przychodu ujmowanego w okresie leasingu. Spółka ujmuje dochody finansowe przez okres leasingu w systematyczny i racjonalny sposób. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną, jak i kwotę niezrealizowanych dochodów finansowych. Spółka stosuje do inwestycji leasingowej netto wymogi w zakresie zaprzestania ujmowania oraz wymogi w zakresie utraty wartości przewidziane w MSSF 9.

▪ W leasingu operacyjnym

Spółka ujmuje opłaty leasingowe z leasingów operacyjnych jako dochód metodą liniową albo w inny systematyczny sposób. Spółka ujmuje w kosztach poniesione w celu uzyskania dochodów z tytułu leasingu koszty, łącznie z amortyzacją. Spółka dodaje początkowe koszty bezpośrednie poniesione w celu uzyskania leasingu operacyjnego do wartości bilansowej bazowego składnika aktywów i ujmuje te koszty jako koszty poniesione w okresie leasingu na tej samej podstawie co dochody z tytułu leasingu. Sposób amortyzowania oddanych w leasing składników aktywów podlegających amortyzacji powinien być zgodny ze zwykłymi zasadami amortyzacji przyjętymi przez Spółkę w odniesieniu do podobnych aktywów, a odpisy amortyzacyjne powinny być obliczane zgodnie z MSR 16 i MSR 38. W celu określenia czy nastąpiła utrata wartości przedmiotu leasingu, Spółka stosuje MSR 36.

Spółka jako leasingodawca zarządza ryzykiem wartości resztowej poprzez stosowanie dodatkowych opłat za ponadnormatywne zużycie leasingowanego przedmiotu oraz za przekroczenie limitów przebiegu określonych w umowie. Te opłaty pobierane są na końcu umowy leasingu. Dodatkowo, w trakcie trwania umowy, w przypadku, gdy dla okresów półrocznych, licząc od daty przekazania pojazdu, proporcjonalny przebieg pojazdu różni się od ustalonego przez strony o więcej niż 10%, finansującemu przysługuje prawo do rekalkulacji wysokości rat wynagrodzenia w oparciu o nowy przewidywany przebieg pojazdu. Kalkulacja wartości resztowej uwzględnia okres leasingu, szacowany przebieg, szacowany stan pojazdu po okresie leasingu. Przy wartości resztowej uwzględniane są również takie czynniki jak kolor oraz rok produkcji (jeśli pojazd został wyprodukowany w latach wcześniejszych niż rok przekazania w leasing). Kalkulacja wartości resztowej opiera się o prognozy Eurotax. Otrzymana wartość jest obniżana o współczynnik bezpieczeństwa tak by pokryć ryzyka związane z osiągnięciem oszacowanego poziomu. Kalkulacja na końcu jest weryfikowana z obserwacją rynku używanych samochodów i zatwierdzana przez autoryzowany personel.

Oplaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie inwestycji leasingowej netto to: opłaty z tytułu nadprzebiegu pojazdu, opłata za bezumowne korzystanie (opóźnienia w zwrocie pojazdu), opłata za ponadnormatywne zużycie pojazdu, przedterminowego rozliczenia.

Spółka jako leasingobiorca

W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania składnika aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Spółka jako leasingobiorca stosuje uproszczenia i nie stosuje wymogów dotyczących ujmowania, wyceny i prezentacji w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego do 12 miesięcy dla danej klasy bazowego składnika aktywów oraz w odniesieniu do umów leasingowych, dla których bazowy składnik aktywów ma niską wartość tzn. poniżej 20 000 PLN w odniesieniu do poszczególnych leasingów. W odniesieniu do umów, dla których Spółka stosuje uproszczenia, opłaty leasingowe ujmuje się jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Spółka ustala okres leasingu dla leasingów nieodwołalnych uwzględniając:

- opcję przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- opcję wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka jako leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji

Spółka ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu. Spółka uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do tego, aby skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu. Spółka ponownie ocenia, czy można z wystarczającą pewnością założyć, że skorzysta z opcji przedłużenia leasingu lub że nie skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu w przypadku wystąpienia znaczącego zdarzenia albo znaczącej zmiany w okolicznościach, które Spółka jako leasingobiorca kontroluje, oraz które wpływają na to, że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji, która nie została wcześniej uwzględniona w ustaleniach dotyczących okresu leasingu, lub że nie skorzysta z opcji, która została wcześniej uwzględniona w tych ustaleniach. Spółka aktualizuje okres leasingu, gdy zaszła zmiana dotycząca nieodwołalnego okresu leasingu.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu. Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania powinien obejmować:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez Spółkę jako leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Spółka stosuje wymogi w zakresie amortyzacji zgodnie z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 36 Utrata wartości aktywów w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania utracił wartość.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. W dacie rozpoczęcia opłaty leasingowe ujęte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują następujące opłaty:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki obejmują na przykład opłaty powiązane z indeksem cen konsumpcyjnych, opłaty powiązane z referencyjną stopą procentową (taką jak LIBOR) lub opłaty, które zmieniają się, aby odzwierciedlić zmiany w stawkach czynszów na wolnym rynku.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych, oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka dyskontuje opłaty leasingowe z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli tę stopę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Spółka jako leasingobiorca szacuje wartość stopy dyskonta, biorąc pod uwagę okres trwania oraz walutę umowy.

Wszystkie aktywa z tytułu prawa do użytkowania wykazane są w rzeczowych aktywach trwałych (Nota 6). Zobowiązania z tytułu leasingu wykazywane są w zobowiązaniach handlowych i pozostałych zobowiązaniach (Nota 14).

2.23 Wypłata dywidend

Płatności dywidend na rzecz udziałowców Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez udziałowców Spółki.

2.24 Dane porównawcze

Zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dane porównawcze za rok 2019 są porównywalne z danymi prezentowanymi za rok 2020 i nie wymagały przekształceń.

3. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych zagrożeń finansowych: związanych z ryzykiem kredytowym i ryzykami rynkowymi tj. ryzykiem zmiany kursu walut, ryzykiem stopy procentowej, ryzykiem utraty płynności.

3.1 Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie możliwe straty związane z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta lub pogorszeniem się jego zdolności do wykonania zobowiązania.

Zasady polityki dotyczącej ryzyka kredytowego określone zostały w dokumencie „Polityka zarządzania ryzykiem portfela ekspozycji o charakterze kredytowym” zatwierdzanym przez Radę Nadzorczą oraz odpowiednich instrukcjach wewnętrznych i regulaminach dla Departamentów zajmujących się oceną ryzyka kredytowego, wydawaniem decyzji kredytowych, administrowaniem i monitorowaniem ryzyka należności leasingowych. Powyższe dokumenty określają również procesy, zakres kompetencji oraz system limitów związanych z zawieraniem umów leasingowych. Instrukcje oraz regulacje związane z obszarem ryzyka kredytowego zatwierdzone są przez mBank SA. Za zarządzanie ryzykiem kredytowym w Spółce odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem.

W grupie mBanku stosowane są zasady oceny ryzyka transakcji leasingowych zgodnie z Advanced Internal Rating Based Approach. Aktualnie portfel dzieli się na klientów segmentu detalicznego oraz klientów segmentu korporacyjnego. Klienci segmentu detalicznego oceniani są za pomocą modelu scoringowego, klienci segmentu korporacyjnego – za pomocą modelu ratingowego. We wszystkich transakcjach zawieranych przez Spółkę wyznaczane są miary ryzyka: PD, LGD (w zakresie przedmiotów leasingu oraz innych zabezpieczeń) oraz EL (expected loss). Wszystkie transakcje oceniane są na podstawie wniosku systemowego, a ostateczna decyzja wpisywana jest w systemie informatycznym Spółki.

Kompetencje decyzyjne ustalone są odrębnie dla poszczególnych produktów i poziomów zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych i określone w macierzy decyzyjnej będącej elementem Instrukcji Oceny Ryzyka Kredytowego. Zawarcie transakcji powodującej wzrost zaangażowania na klienta/grupę klientów powiązanych na poziomie 5 mln PLN lub powyżej, wymaga uzyskania zgody dwóch Członków Zarządu. Dodatkowo, w transakcjach zawieranych z klientami segmentu korporacyjnego zgodnie z macierzą decyzyjną w proces oceny ryzyka włączony jest przedstawiciel mBanku, delegowany do współpracy z mLeasing. Uprawnienia do podpisywania umów leasingu są zawarte w odrębnej regulacji.

Zawarcie transakcji powodującej wzrost zaangażowania do poziomu powyżej 40 mln PLN wymaga zgody Komitetu Kredytowego Grupy (KKG).

Spółka posiada zatwierdzoną politykę definiującą niewykonanie zobowiązania, zgodnie z którą szacuje odpisy z tytułu utraty wartości dla pożyczek i należności. Dla portfela default odpisy szacowane są indywidualnie, natomiast dla portfela non-default portfelowo, na podstawie wyznaczonych miar ryzyka.

Zmiany w polityce kredytowej ze względu na COVID

Segment detaliczny

W marcu 2020 w związku z zagrożeniem związanym z COVID-19 mLeasing wprowadził listę branż szczególnie narażonych na ryzyko związane z COVID-19. Dla części z tych branż został wprowadzony zakaz finansowania, a dla pozostałych indywidualne zasady finansowania. Dla wszystkich transakcji zostało zastrzeżone kryterium minimalnego poziomu EL ratingu. Lista branż została zaktualizowana w lipcu 2020 w związku ze zniesieniem części ograniczeń w funkcjonowaniu gospodarki.

W czerwcu 2020 mLeasing wprowadził zasady postępowania przy finansowaniu nowych transakcji dla klientów, którzy skorzystali z obniżenia rat leasingowych w mLeasingu w ramach restrukturyzacji związanych z COVID-19.

Segment korporacyjny

W marcu 2020 w związku z zagrożeniem związanym z COVID-19 mLeasing wprowadził dodatkowy monitoring klientów z ekspozycją pow. 5 mln PLN, niezależnie od branży w jakiej działają. Wprowadzona została również lista branż szczególnie narażonych na ryzyko związane z COVID-19. Dla części z tych branż został wprowadzony zakaz finansowania, a dla pozostałych indywidualne zasady finansowania wraz ze zmianą polityki akceptacyjnej. Dla wszystkich transakcji zostało zastrzeżone kryterium minimalnego poziomu EL ratingu. Lista branż została zaktualizowana w sierpniu 2020 w związku ze zniesieniem części ograniczeń w funkcjonowaniu gospodarki.

W czerwcu 2020 mLeasing wprowadził zasady postępowania przy finansowaniu nowych transakcji dla klientów, którzy skorzystali z obniżenia rat leasingowych w mLeasingu w ramach restrukturyzacji związanych z COVID-19.

MSSF 9, Instrumenty finansowe**Zasady klasyfikacji ekspozycji do koszyków**

Spółka realizując postanowienia Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej klasyfikuje ekspozycje kredytowe, w tym należności leasingowe, do koszyków (ang. stage):

1. Koszyk 1 – ekspozycje, dla których ryzyko nie zwiększyło się istotnie od momentu początkowego ujęcia w portfelu należności (sytuacja normalna),
2. Koszyk 2 – ekspozycje, dla których na datę raportową stwierdzono istotne pogorszenie jakości kredytowej w stosunku do daty początkowego ujęcia,
3. Koszyk 3 – ekspozycje, w trakcie których trwania została stwierdzona przesłanka utraty wartości,
4. POCI (ang. purchased or originated credit-impaired asset) – aktywa, dla których przesłanka utraty wartości została zidentyfikowana na moment początkowego ujęcia.

Przypisanie ekspozycji do koszyka 2 odbywa się w Spółce zgodnie z algorytmem tzw. Logiki Transferu, określającym przesłanki jakościowe oraz ilościową, mówiące o znaczącym wzroście ryzyka kredytowego, zaś o klasyfikacji do koszyka 3 decydują przesłanki utraty wartości.

Po ustaniu przesłanki ilościowej lub przesłanek jakościowych, na podstawie których ekspozycja została zaklasyfikowana do Koszyka 2 na datę raportową ekspozycja zmieni kwalifikację z Koszyka 2 na Koszyk 1.

Możliwe jest również przeklasyfikowanie klienta z koszyka 3 do koszyka 2 lub koszyka 1 dla detalicznej części portfela w momencie ustania przesłanki niewykonania zobowiązania, a w przypadku klienta korporacyjnego, w momencie gdy:

1. ustały przesłanki niewykonania zobowiązania (loss event-y), które powodowały klasyfikację klienta do koszyka 3 oraz
2. nastąpiła poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika, w stopniu dającym wysokie prawdopodobieństwo spłaty całości zobowiązań kredytowych, według warunków wynikających z umowy pierwotnej lub z umowy określającej warunki restrukturyzacji oraz
3. nastąpiła spłata zadłużenia przeterminowanego oraz
4. zadłużenie jest terminowo obsługiwane przez co najmniej 12 miesięcy po zmianie warunków umownych, lub
5. saldo zobowiązań kredytowych i niekredytowych klienta wynosi zero, na skutek: całkowitej ich spłaty przez klienta, odzyskania wierzytelności Spółki na skutek podjętych działań windykacyjnych lub spisania wierzytelności.

Istotne pogorszenie jakości kredytowej (klasyfikacja do koszyka 2)

Identyfikacja istotnego pogorszenia jakości kredytowej aktywa odbywa się na bazie kryteriów ilościowych i jakościowych, przy czym o klasyfikacji aktywa do koszyka 2 decyduje wystąpienie przynajmniej jednego z kryteriów jakościowych lub kryterium ilościowego.

Kryterium jakościowe to przeterminowanie należności o więcej niż 30 dni, przy uwzględnieniu progu materialności (Liczba dni opóźnienia w spłacie najstarszej kwoty zaległości danej ekspozycji jest większa lub równa 31 dni. Jednocześnie saldo kapitałowe bądź zaangażowanie pozabilansowe jest równe co najmniej 500 zł w przypadku ekspozycji detalicznej lub co najmniej 3000 zł w przypadku ekspozycji korporacyjnej).

Kryterium ilościowe Logiki Transferu wykorzystuje miarę istotnego pogorszenia jakości kredytowej bazującej na względnej zmianie długookresowej wartości PD określonej dla ekspozycji na datę raportową w stosunku do miary długookresowego PD określonej na datę początkowego ujęcia.

Utrata wartości**Przesłanki utraty wartości**

Niewykonanie zobowiązania w odniesieniu do danego Klienta, zarówno dla Klientów detalicznych jak i Korporacyjnych, ma miejsce, jeżeli wystąpiło co najmniej jedno z następujących zdarzeń:

- 1) **Przeterminowanie** – sytuacja, w której zobowiązanie kredytowe jest przeterminowane o więcej niż 90 dni, a suma kwot zaległości Klienta wobec mLeasing przekracza:
 - a) w przypadku klientów detalicznych próg 500 zł,
 - b) w przypadku pozostałych klientów próg 3000 zł;
- 2) **Sprzedaż wierzytelności** – rozumiana jako zbycie przez mLeasing ekspozycji ze znaczną stratą ekonomiczną związaną ze zmianą jej wiarygodności kredytowej. Przez wystąpienie znacznej straty rozumie się sytuację, w której kwota straty poniesionej przez mLeasing przekracza progi wskazane w pkt 1;
- 3) **Wymuszona restrukturyzacja** – rozumiana jako zezwolenie przez mLeasing na wymuszoną restrukturyzację zobowiązania kredytowego, o ile może to skutkować zmniejszeniem zobowiązań finansowych poprzez umorzenie istotnej części zobowiązania lub odroczenie spłaty kwoty głównej, odsetek lub prowizji;
- 4) **Złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości** – rozumiane jako złożenie wniosku o postawienie dłużnika w stan upadłości, który może skutkować zaniechaniem lub opóźnieniem spłaty zobowiązania kredytowego wobec mLeasing, podmiotu dominującego wobec mLeasing lub podmiotu zależnego od mLeasing;
- 5) **Ogłoszenie upadłości Klienta** – rozumiane jako postawienie dłużnika w stan upadłości lub uzyskanie przez niego podobnej ochrony prawnej, powodującej uniknięcie lub opóźnienie spłaty zobowiązań kredytowych wobec mLeasing, podmiotu dominującego wobec mLeasing lub podmiotu zależnego od mLeasing;

- 6) **Wypowiedzenie umowy** – rozumiane jako wypowiedzenie przez mLeasing umowy leasingu i wszczęcie procedur restrukturyzacyjnych lub windykacyjnych;
- 7) **Oszustwo ze strony Klienta** – rozumiane jako uzasadnione podejrzenie przedstawienia fałszywych lub przerobionych dokumentów w celu zawarcia umowy leasingu, sprzedaży lub dostawy;
- 8) **Negatywna opinia Regionalnej Izby Obrachunkowej** – rozumiana jako wydanie przez Regionalną Izbę Obrachunkową negatywnej opinii w stosunku do konkretnej jednostki samorządu terytorialnego; przesłanka dotyczy jednostek samorządu terytorialnego;
- 9) **Brak źródła pokrycia deficytu budżetowego** – rozumiana jako sytuacja, w której nie ma wskazanych źródeł pokrycia deficytu budżetowego; przesłanka dotyczy jednostek samorządu terytorialnego;
- 10) **Przesłanki Miękkie** – inne subiektywne przesłanki świadczące o niewykonaniu zobowiązania przez klienta

Wyznaczanie odpisów aktualizujących oraz rezerw

Główne założenia

- a) Poziom wyliczenia oczekiwanej straty kredytowej

Oczekiwana strata kredytowa wyznaczana jest na poziomie pojedynczej ekspozycji kredytowej. W celu wyliczenia oczekiwanej straty kredytowej na całym portfelu należy zsumować wartość oczekiwanej straty kredytowej wyznaczonej na poziomie wszystkich pojedynczych ekspozycji należących do danego portfela.

- b) Ekspozycje wyrażone w walucie obcej

Kalkulacja oczekiwanej straty kredytowej, niezależnie od tego w ilu i w jakich walutach wyrażona jest ekspozycja, odbywa się w złotych polskich. Ekspozycje, które na datę raportową są denominowane w walucie obcej, w celu wyznaczenia wartości odpisu w walucie ekspozycji są przewalutowane po średnim kursie NBP z daty raportowej odpowiednim dla danej waluty.

- c) Minimalny horyzont kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej

Oczekiwana strata kredytowa, dla każdej ekspozycji, niezależnie od tego z jakiego portfela pochodzi i do jakiej podgrupy ekspozycji jest zaklasyfikowana, jest szacowana w okresie minimum jednego roku.

- d) Uwzględnianie wielu scenariuszy makroekonomicznych

W ramach szacowania wartości ECL w Koszyku 1 oraz Koszyku 2 wartość ECL jest dodatkowo korygowana o współczynnik NLF (ang. non-linearity factor) odpowiadający segmentowi detalicznemu bądź korporacyjnemu.

Wartości NLF_i są stosowane jako czynniki skalujące dla indywidualnych wartości ECL (zarówno 12-miesięcznych, jak i długoterminnych) wyznaczanych na poziomie pojedynczych ekspozycji w poszczególnych segmentach. Wykorzystują one 3 scenariusze kształtowania się środowiska makroekonomicznego (bazowy, optymistyczny, pesymistyczny).

W celu uwzględnienia przyszłych oczekiwań w zakresie kształtowania się sytuacji makroekonomicznej (Forward Looking Information – FLI) wykorzystywane są dodatkowo prognozy dynamiki DR (Default Rate) dostarczane przez mBank

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 1

Dla części ekspozycji z portfela mLeasing, dla którego nie zaobserwowano istotnego pogorszenia jakości kredytowej (**Koszyk 1**) oczekiwane straty szacowane są w okresie 12 miesięcy następujących po dacie raportowej zgodnie ze wzorem

Oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie 12 miesięcy jest wyznaczana zgodnie z formułą:

$$ECL_{i,1} = mPD_{i,1} * LGD_{i,1} * EaD_{i,1} * D_{i,1}$$

Gdzie:

i – indeks ekspozycji

mPD_{i,1} – 12-miesięczne prawdopodobieństwo zdarzenia default,

LGD_{i,1} – procentowa wartość oczekiwanej straty w przypadku zajścia zdarzenia default,

D_{i,1} – wartość współczynnika dyskonta

PD

Prowadzona przez Spółkę kalkulacja wartości PD, opiera się na porównaniu liczby zaangażowań w portfele (linie biznesowe), dla których wystąpiły przesłanki świadczące o utracie wartości w danym okresie do łącznej liczby zaangażowań wyodrębnionego, homogenicznego portfela na początek analizowanego przedziału czasu.

LGD

W kalkulacji wartości LGD, Spółka uwzględnia koszty ponoszone w związku z przejęciem, przechowaniem i sprzedażą zabezpieczenia oraz wartością pieniądza w czasie. W związku z tymi zasadami, Spółka uwzględnia w procesie szacowania poziomu LGD, dyskontowanie przyszłych odzysków z grup przedmiotów leasingu efektywną stopą procentową kontraktu.

Kalkulacja LGD uwzględnia również te przypadki, dla których Spółka spodziewa się 100% odzysku i w związku z tym nie tworzy odpisów.

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 2

Dla części ekspozycji z portfela mLeasing, dla którego zaobserwowano istotne pogorszenie jakości kredytowej (**Koszyk 2**), a oszacowanie oczekiwanych strat odbywa się w perspektywie dożywności (do daty zapadalności ekspozycji).

Oczekiwana strata kredytowa w horyzoncie dożywnym w przypadku ekspozycji zaklasyfikowanych do Koszyka 2 jest wyznaczana zgodnie z formułą:

$$LtECL_{i,T} = \sum_{t=1}^T mPD_{i,t} * LGD_{i,t} * EaD_{i,t} * D_{i,t}$$

Gdzie:

t – indeks roku

T – horyzont kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej,

$mPD_{i,t}$ – marginalne prawdopodobieństwo zdarzenia default w roku t,

$LGD_{i,t}$ – procentowa wartość oczekiwanej straty w przypadku zajścia zdarzenia default w roku t,

$EaD_{i,t}$ – oczekiwana wartość ekspozycji w przypadku zajścia zdarzenia default w roku t,

$D_{i,t}$ – wartość współczynnika dyskonta dla roku t,

PD_{LT}

W celu wyznaczenia wartości PD_{LT} wykorzystano metodę szacowania długookresowego prawdopodobieństwa z wykorzystaniem parametrów rozkładu Weibulla z korektą.

LGD_{LT}

Wyznaczenie długookresowego parametru LGD (LGD_{LT}), polega na zastosowaniu tej samej postaci funkcyjnej modelu LGD stosowanego w Koszyku 1, przy czym modyfikacji podlegają poszczególne wartości wejściowe modelu.

Ekspozycje zaklasyfikowane do Koszyka 3

W przypadku ekspozycji z przesłanką utraty wartości oczekiwane straty kredytowe są kalkulowane dla detalicznego segmentu ryzyka na podstawie 2 scenariuszy:

a) **scenariusza impairment** ; gdzie strata kredytowa wynosi:

EAD-(zdyskontowane wyceny przedmiotów + zabezpieczeń)

b) **scenariusza empirycznego**; gdzie strata kredytowa kalkulowana jest jako LGD (loss given default) * EAD (wartość bilansowa brutto aktywa).

Natomiast w przypadku korporacyjnego segmentu ryzyka stosuje się dodatkowy (oprócz wyżej wymienionych) **scenariusz ekspercki**

Za politykę windykacyjną w spółce odpowiada Departament Monitoringu i Windykacji, który po wypowiedzeniu umowy dochodzi należności, łącznie z kierowaniem sprawy do sądu.

Do wyceny oczekiwanych strat kredytowych Spółka wykorzystuje dane zawarte w systemach transakcyjnych Spółki oraz dedykowanych narzędziach zaimplementowanych na potrzeby MSSF 9.

W roku 2020 i 2019 w koszyku 3 nie wystąpiły zmiany technik szacowania odpisów aktualizujących oraz rezerw lub zmiany istotnych założeń.

W 2020 nastąpiła jedynie zmiana sposobu klasyfikowania ekspozycji do koszyka 3. Zaklasyfikowano tu ekspozycje dotyczące hoteli biznesowych objęte moratoriumami, w których brak spłat przekroczył 9 miesięcy.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka podjęła decyzję, że w oparciu o zapisy MSSF 9.7.2.21 będzie kontynuowała stosowanie wymogów rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 zamiast wymogów wskazanych w MSSF 9.

W związku z powyższym, w zakresie rachunkowości zabezpieczeń, wejście w życie MSSF 9 nie miało wpływu na sytuację finansową Spółki.

W latach 2020 i 2019 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej aktywów finansowych. Poniższa tabela prezentuje finansowy efekt zabezpieczeń, tj. o ile wzrosłyby odpisy gdyby nie zostały uwzględnione przepływy z zabezpieczeń.

Finansowy efekt zabezpieczeń

31.12.2020 (tys. PLN)	Należności od banków i klientów	Rezerwa utworzona	Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Należności od banków (leasing finansowy)	734	-	-	-
Należności od klientów w tym:	12 198 149	(438 551)	(1 119 867)	681 316
<i>udzielone dużym klientom</i>	1 546 529	(37 151)	(236 541)	199 390
<i>udzielone średnim i małym klientom</i>	10 651 620	(401 400)	(883 326)	481 926
Razem ekspozycje związane z aktywami bilansowymi	12 204 332	(438 551)	(1 119 867)	681 316

31.12.2019 (tys. PLN)	Należności od banków i klientów	Rezerwa utworzona	Rezerwa bez uwzględnienia przepływów z zabezpieczeń	Finansowy efekt zabezpieczeń
Należności od banków (leasing finansowy)	3 091	-	-	-
Należności od klientów w tym:	11 623 923	(280 573)	(654 647)	374 074
udzielone dużym klientom	622 170	(2 715)	(17 168)	14 453
udzielone średnim i małym klientom	11 001 753	(277 858)	(637 479)	359 621
Razem ekspozycje związane z aktywami bilansowymi	11 627 014	(280 573)	(654 647)	374 074

Spółka dzieli portfel leasingowy na PD ratingi, które przypisane są do odpowiedniego przedziału PD:

Klasa ratingowa	PD - Górna granica	PD-Dolna granica	Średnie PD
1.0	0,00%	0,00%	0,00%
1.2	0,02%	0,00%	0,02%
1.4	0,03%	0,02%	0,03%
1.6	0,05%	0,03%	0,04%
1.8	0,09%	0,05%	0,07%
2.0	0,13%	0,09%	0,11%
2.2	0,21%	0,13%	0,17%
2.4	0,31%	0,21%	0,26%
2.6	0,47%	0,31%	0,39%
2.8	0,68%	0,47%	0,57%
3.0	0,96%	0,68%	0,81%
3.2	1,34%	0,96%	1,14%
3.4	1,81%	1,34%	1,56%
3.6	2,40%	1,81%	2,10%
3.8	3,10%	2,40%	2,74%
4.0	3,90%	3,10%	3,50%
4.2	4,86%	3,90%	4,36%
4.4	6,04%	4,86%	5,42%
4.6	7,52%	6,04%	6,74%
4.8	9,35%	7,52%	8,39%
5.0	11,64%	9,35%	10,43%
5.2	14,48%	11,64%	12,98%
5.4	18,02%	14,48%	16,15%
5.6	22,41%	18,02%	20,09%
5.8	99,99%	22,41%	47,34%
6.1	100,00%	100,00%	100,00%

Jakość kredytowa aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wg PD ratingów:

31 grudnia 2020	udzielone dużym klientom	udzielone średnim i małym klientom	Razem klienci	Banki
1.2	-	1 191 488,13	1 191 488,13	
1.4	11 896 231,53	7 844 823,50	19 741 055,03	733 809,16
1.6	2 761 762,99	31 544 487,39	34 306 250,38	
1.8	77 674,88	47 093 663,65	47 171 338,53	
2.0	26 970 949,64	65 928 093,36	92 899 043,00	
2.2	25 318 288,62	120 850 651,54	146 168 940,16	
2.4	24 559 373,78	147 429 860,32	171 989 234,10	
2.6	151 566 847,40	585 499 309,16	737 066 156,56	
2.8	173 977 003,13	931 646 831,75	1 105 623 834,88	
3.0	129 858 365,79	983 098 230,04	1 112 956 595,83	
3.2	67 391 531,23	1 055 185 548,09	1 122 577 079,32	
3.4	230 423 486,11	969 152 115,24	1 199 575 601,35	
3.6	99 261 137,77	783 126 394,59	882 387 532,36	
3.8	49 523 989,99	540 458 317,22	589 982 307,21	
4.0	32 003 873,35	691 728 932,35	723 732 805,70	
4.2	29 334 185,75	602 964 973,94	632 299 159,69	
4.4	66 718 114,42	522 141 215,49	588 859 329,91	
4.6	7 222 289,68	363 998 484,23	371 220 773,91	
4.8	11 257 535,80	276 264 598,67	287 522 134,47	
5.0	18 032 577,15	190 210 063,52	208 242 640,67	
5.2	15 398 222,17	156 561 539,98	171 959 762,15	
5.4	127 477 264,46	164 405 114,19	291 882 378,65	
5.6	34 436 842,87	319 959 442,93	354 396 285,80	
5.8	17 105 830,27	483 914 899,84	501 020 730,11	
Default	193 955 976,88	609 421 110,10	803 377 086,98	
Razem	1 546 529 355,66	10 651 620 189,22	12 198 149 544,88	733 809,16

31 grudnia 2019	udzielone dużym klientom	udzielone średnim i małym klientom	Razem klienci	Banki
1.2	-	19 912 793,48	19 912 793,48	
1.4	304 114,21	10 528 753,67	10 832 867,88	3 091 075,67
1.6	-	57 594 457,72	57 594 457,72	
1.8	10 224 980,93	21 982 852,09	32 207 833,02	
2.0	18 567 709,17	76 034 530,09	94 602 239,26	
2.2	32 241 913,51	56 566 700,42	88 808 613,93	
2.4	40 056 826,43	154 476 473,50	194 533 299,93	
2.6	43 644 387,28	779 268 507,23	822 912 894,51	
2.8	41 201 142,75	1 051 323 561,08	1 092 524 703,83	
3.0	104 848 164,59	1 449 471 081,31	1 554 319 245,90	
3.2	69 462 642,62	1 065 667 798,86	1 135 130 441,48	
3.4	112 980 038,38	984 673 966,10	1 097 654 004,48	
3.6	59 679 152,72	781 837 716,01	841 516 868,73	
3.8	8 997 510,60	706 013 055,16	715 010 565,76	
4.0	12 697 060,01	739 997 520,30	752 694 580,31	
4.2	6 236 765,38	403 267 482,67	409 504 248,05	
4.4	19 869 849,30	593 835 141,75	613 704 991,05	
4.6	2 952 168,62	322 691 417,73	325 643 586,35	
4.8	14 505 927,14	168 940 053,62	183 445 980,76	
5.0	9 037 530,38	287 317 844,31	296 355 374,69	
5.2	2 222 229,44	297 954 495,00	300 176 724,44	
5.4	-	139 135 194,29	139 135 194,29	
5.6	44 620,82	120 010 747,00	120 055 367,82	
5.8	197 038,00	245 271 375,83	245 468 413,83	
Default	12 198 620,18	467 979 496,41	480 178 116,59	
Razem	622 170 392,46	11 001 753 015,63	11 623 923 408,09	3 091 075,67

31 grudnia 2020	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.2	1 191 488,13	-	-	-
1.4	19 814 986,54	659 877,65	-	-
1.6	34 295 282,07	10 968,31	-	-
1.8	47 100 604,22	70 734,31	-	-
2.0	92 776 213,44	122 829,56	-	-
2.2	144 564 552,87	1 604 387,29	-	-
2.4	166 904 015,56	5 084 068,16	-	1 150,38
2.6	720 451 729,47	16 530 407,07	-	84 020,02
2.8	1 056 161 058,10	49 403 080,86	-	59 695,92
3.0	1 073 643 718,22	39 312 877,61	-	-
3.2	1 084 680 782,20	37 890 991,09	-	5 306,03
3.4	1 101 168 030,47	98 407 570,88	-	-
3.6	776 281 607,52	106 077 960,59	-	27 964,25
3.8	466 006 260,61	123 976 046,60	-	-
4.0	623 771 289,65	99 961 516,05	-	-
4.2	483 131 497,58	148 455 047,95	-	712 614,16
4.4	332 009 287,51	256 850 042,40	-	-
4.6	267 510 701,62	103 710 072,29	-	-
4.8	174 395 427,20	113 126 707,27	-	-
5.0	116 901 914,93	91 340 725,74	-	-
5.2	81 400 200,40	90 443 350,60	-	116 211,15
5.4	80 133 340,17	211 749 038,48	-	-
5.6	72 927 515,34	281 468 770,46	-	-
5.8	39 844 449,41	461 113 122,00	-	63 158,70
Default	-	-	802 732 480,07	644 606,91
Razem	9 057 065 953,23	2 337 370 193,22	802 732 480,07	1 714 727,52

31 grudnia 2019	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
1.2	19 797 903,60	114 889,88	-	-
1.4	12 904 193,20	1 019 750,35	-	-
1.6	57 586 838,15	7 619,57	-	-
1.8	32 197 226,20	10 606,82	-	-
2.0	94 577 114,96	25 124,30	-	-
2.2	80 095 008,69	8 713 605,24	-	-
2.4	187 894 407,12	6 637 742,43	-	1 150,38
2.6	801 221 418,18	21 586 511,39	-	104 964,94
2.8	1 069 725 855,95	22 726 944,63	-	71 903,25
3.0	1 536 690 409,63	17 426 345,20	-	202 491,07
3.2	1 113 034 889,86	22 095 551,62	-	-
3.4	1 028 033 371,26	69 587 080,56	-	33 552,66
3.6	741 457 898,41	100 058 970,32	-	-
3.8	652 133 939,82	62 370 354,66	-	506 271,28
4.0	674 554 699,71	78 139 880,60	-	-
4.2	361 557 716,02	47 861 513,34	-	85 018,69
4.4	551 904 812,48	61 800 178,57	-	-
4.6	276 550 771,68	49 092 814,67	-	-
4.8	126 766 804,26	56 679 176,50	-	-
5.0	179 966 693,38	116 388 681,31	-	-
5.2	135 786 162,16	164 390 562,28	-	-
5.4	54 943 218,18	84 191 976,11	-	-
5.6	38 481 445,32	81 573 922,50	-	-
5.8	50 993 951,36	194 474 462,47	-	-
Default	-	-	478 563 120,56	1 614 996,03
Razem	9 878 856 749,58	1 266 974 265,32	478 563 120,56	2 620 348,30

Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie**31.12.2020**

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Należności od banków	6 182 394	6 182 394	0	0	0	0	0	0	0
Rachunki bieżące	5 448 585	5 448 585	0	0	0	0	0	0	0
Lokaty do 3-ech miesięcy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	733 809	733 809	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od Klientów	11 759 598 500	9 056 944 706	2 336 757 631	802 732 480	1 714 728	-26 975 548	-70 016 363	-341 559 134	0
Udzielone dużym klientom	1 509 378 578	987 275 526	365 213 833	193 509 317	530 680	-1 880 795	-16 872 932	-18 397 051	0
Udzielone średnim i małym klientom	10 250 219 922	8 069 669 180	1 971 543 799	609 223 164	1 184 047	-25 094 753	-53 143 431	-323 162 084	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	11 765 780 894	9 063 127 100	2 336 757 631	802 732 480	1 714 728	-26 975 548	-70 016 363	-341 559 134	0

31.12.2019

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wartość bilansowa	Wartość bilansowa brutto				Skumulowana utrata wartości			
		Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	POCI
Należności od banków	17 719 046	17 719 046	0	0	0	0	0	0	0
Rachunki bieżące	14 627 971	14 627 971	0	0	0	0	0	0	0
Lokaty do 3-ech miesięcy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	3 091 076	3 091 076	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od Klientów	11 343 350 483	9 876 601 984	1 266 137 956	478 563 121	2 620 348	-24 719 180	-24 490 930	-231 362 815	0
Udzielone dużym klientom	619 455 708	537 796 743	72 070 065	12 189 727	113 858	-808 225	-332 701	-1 573 759	0
Udzielone średnim i małym klientom	10 723 894 775	9 338 805 241	1 194 067 891	466 373 393	2 506 491	-23 910 955	-24 158 229	-229 789 056	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, razem	11 361 069 530	9 894 321 030	1 266 137 956	478 563 121	2 620 348	-24 719 180	-24 490 930	-231 362 815	0

Spółka dla ekspozycji zaklasyfikowanych do koszyka 3 na dzień 31.12.2020 posiada zabezpieczenia uwzględnione w kalkulacji odpisów (wycenione w wartości godziwej) w kwocie 461 173 345,63 PLN (na dzień 31.12.2019: 247 200 305,71 PLN). Łączna kwota niezdyktowanych oczekiwanych strat kredytowych w momencie początkowego ujęcia z tytułu aktywów POCI wynosi na 31.12.2020: 5 682 176,35 PLN (na 31.12.2019: 6 447 920,73 PLN). Kwota pozostała do spłaty z tytułu aktywów finansowych, które zostały odpisane (utraciły wartość) w trakcie 2020 roku i w dalszym ciągu są przedmiotem działań służących odzyskaniu należności wynosi 81 684 509,39 PLN (w 2019: 59 937 785,52 PLN).

Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

2020

Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	Zmiany spowodowane zmianą ryzyka kredytowego (netto)	Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	Inne korekty	Bilans zamknięcia
Należności od banków	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
POCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów	-280 572 925	0	0	0	-25 042 591	13 790 726	-146 726 255	0	0	-438 551 045
Koszyk 1	-24 719 180	-46 024 255	27 814 903	245 906	-18 967 243	912 037	33 762 281	0	0	-26 975 548
Koszyk 2	-24 490 930	33 213 336	-52 233 911	16 806 084	-3 933 834	2 710 882	-42 087 990	0	0	-70 016 263
Koszyk 3	-231 362 815	12 810 919	24 419 008	-17 051 990	-2 141 514	10 167 807	-138 400 546	0	0	-341 559 134
POCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych, razem	-280 572 925	0	0	0	-25 042 591	13 790 726	-146 726 255	0	0	-438 551 045

2019

Zmiana stanu odpisów oraz rezerw z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	Zmiany spowodowane modyfikacjami nieskutkującym i usunięciem z bilansu (netto)	Zmniejszenia odpisu z tytułu spisania	Inne korekty	Bilans zamknięcia
Należności od banków	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
POCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu leasingu i pożyczki od klientów	-243 169 980	0	0	0	-60 659 802	23 256 857	0	0	0	-280 572 925
Koszyk 1	-23 287 538	-6 148 330	3 309 720	1 852 615	-1 758 970	1 313 323	0	0	0	-24 719 180
Koszyk 2	-24 270 537	5 193 360	-4 940 717	4 298 252	-6 536 511	1 765 223	0	0	0	-24 490 930
Koszyk 3	-195 611 905	954 970	1 630 997	-6 150 867	-52 364 321	20 178 311	0	0	0	-231 362 815
POCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych, razem	-243 169 980	0	0	0	-60 659 802	23 256 857	0	0	0	-280 572 925

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe

2020

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	Zmiany spowodowane modyfikacjami nieskutkującym i usunięciem z bilansu (netto)	Spisania	Inne korekty	Bilans zamknięcia
Należności od banków	17 719 046	0	0	0	-12 270 460	733 808	0	0	0	6 182 394
Koszyk 1	17 719 046	0	0	0	-12 270 460	733 808	0	0	0	6 182 394
Koszyk 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
POCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11 623 923 408	0	0	0	2 039 498 543	-1 465 272 406	0	0	0	12 198 149 545
Koszyk 1	9 876 601 984	294 908 568	-1 705 159 402	-388 752 775	2 039 498 543	-1 060 152 211	0	0	0	9 056 944 706
Koszyk 2	1 266 137 956	-281 285 555	1 735 649 832	-113 295 192	0	-270 449 410	0	0	0	2 326 757 631
Koszyk 3	478 563 121	-13 623 013	-30 490 429	502 047 967	0	-133 765 165	0	0	0	802 732 480
POCI	2 620 348	0	0	0	0	-905 621	0	0	0	1 714 728
Wartość bilansowa brutto	11 641 642 454	0	0	0	2 027 228 083	-1 464 538 598	0	0	0	12 204 331 939

2019

Wyjaśnienie przełożenia się znacznych zmian wartości bilansowej brutto instrumentów finansowych podczas okresu na zmiany w odpisie na oczekiwane straty kredytowe	Bilans otwarcia	Transfer do Koszyka 1	Transfer do Koszyka 2	Transfer do Koszyka 3	Zwiększenia spowodowane udzieleniem oraz przejęciem	Zmniejszenia spowodowane usunięciem z bilansu	Zmiany spowodowane modyfikacjami nieskutkującym i usunięciem z bilansu (netto)	Spisania	Inne korekty	Bilans zamknięcia
Należności od banków	16 835 086	0	0	0	8 589 997	-7 706 037	0	0	0	17 719 046
Koszyk 1	16 835 086	0	0	0	8 589 997	-7 706 037	0	0	0	17 719 046
Koszyk 2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszyk 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
POCI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	10 555 560 135	0	0	0	2 135 665 444	-1 067 302 171	0	0	0	11 623 923 408
Koszyk 1	9 125 416 570	310 079 533	-756 465 818	-213 739 019	2 289 827 393	-878 516 675	0	0	0	9 876 601 984
Koszyk 2	1 131 805 075	-304 408 535	766 040 754	-117 099 510	-50 517 565	-159 682 263	0	0	0	1 266 137 956
Koszyk 3	293 505 403	-5 670 998	-9 574 937	330 838 529	-101 431 645	-29 103 232	0	0	0	478 563 121
POCI	4 833 087	0	0	0	-2 212 739	0	0	0	0	2 620 348
Wartość bilansowa brutto	10 572 395 221	0	0	0	2 144 255 441	-1 075 008 207	0	0	0	11 641 642 454

Na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 wartość przejętych zabezpieczeń wynosiła:

Wartość przejętych zabezpieczeń

Rodzaj aktywa

Wartość bilansowa

Wartość bilansowa

31.12.2020

31.12.2019

Zapasy

103 730 194,97

70 262 346,19

Przejęte zabezpieczenia są sprzedawane lub przeznaczane do nowych umów leasingu.

3.1.1. Koronawirus

W związku z trwającą pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 ogłoszoną w I kwartale 2020 roku, w opinii Spółki, można zidentyfikować następujące obszary negatywnego wpływu epidemii na procesy biznesowe:

1. Ryzyko kredytowe.

Identyfikujemy ryzyko kredytowe związane z pogorszeniem się sytuacji finansowej naszych klientów i możliwością osiągnięcia

przez nich dochodów. W portfelu leasingowym Spółki największe ryzyko związane jest z ekspozycjami na branże związane z transportem lotniczym i biurami turystycznymi, hotelami i restauracjami, organizacją eventów, pasażerskim transportem drogowym, zarządzaniem nieruchomościami, transportem drogowym towarów, najmem i drobnymi usługami.

Spółka w związku z kryzysem wywołanym pandemią COVID-19 oferowała klientom szereg narzędzi pomocowych mających na celu wsparcie ich w trudnej sytuacji będącej następstwem wybuchu epidemii. Celem tych narzędzi była pomoc w zachowaniu płynności finansowej klientów poprzez krótkoterminowe zmniejszenie obciążeń finansowych. Narzędzia stosowane w Spółce były zgodne ze stanowiskiem banków w zakresie ujednolicenia zasad oferowania narzędzi pomocowych dla klientów sektora bankowego. Stanowisko to miało charakter moratorium pozaustawowego w rozumieniu wytycznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EUNB) w sprawie ustawowych i pozaustawowych moratoriów na spłaty kredytów, które banki stosują w związku z kryzysem wywołanym COVID-19. Zostało one notyfikowane przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego do EUNB. Moratorium objęło instrumenty pomocowe udzielane od 13 marca do 30 września 2020 roku.

Spółka umożliwiła klientom wnioskowanie o odroczenie spłat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych części rat na wskazany przez nich okres wynoszący maksymalnie 6 miesięcy z jednoczesną możliwością wydłużenia okresu kredytowania o czas trwania moratorium. Rozpatrywanie wniosków spełniających warunki ustalone stanowiskiem sektorowym odbywało się w trybie uproszczonym, tj. bez konieczności badania zdolności klienta do spłaty zobowiązania. Proces rozpatrywania wniosków wspierany był przez mechanizm automatycznej weryfikacji warunków brzegowych (między innymi brak zaległości w spłacie więcej niż jednej raty, brak udzielonej karencji w spłacie w okresie ostatnich 12 miesięcy, co najmniej 6-miesięczna historia spłat). W przypadku pozytywnego wyniku weryfikacji dochodziło do automatycznej akceptacji prośby klienta. Wnioski klientów, którzy nie przeszli automatycznej weryfikacji, były rozpatrywane przez analityka kredytowego. Przy udzielaniu karencji kapitałowej suma kapitału pozostającego do spłaty po okresie karencji jest dzielona zgodnie z algorytmem na okres pozostający do spłaty. W przypadku wydłużenia okresu kredytowania okres pozostający do spłaty jest dłuższy, co skutkuje tym, że raty po okresie karencji są niższe aniżeli w przypadku karencji kapitałowej bez wydłużenia okresu kredytowania. Przy udzielaniu karencji kapitałowo-odsetkowej, mechanizm dla kapitału jest identyczny jak przy karencji kapitałowej, natomiast zawieszane odsetki są rozkładane równomiernie na okres pozostający do spłaty po okresie karencji.

W przypadku transakcji dotyczących finansowania nieruchomości komercyjnych warunki spłaty były określane indywidualnie.

Poniższe tabele przedstawiają informacje o zakresie stosowanych w Spółce moratoriów.

	31.12.2020				
	Wartość brutto kontraktów z przyznanymi moratoriami	W tym: wartość brutto kontraktów z wygasłymi moratoriami	W tym: wartość brutto kontraktów z aktywnymi moratoriami	Skumulowana utrata wartości kontraktów z aktywnymi moratoriami	Wartość netto kontraktów z aktywnymi moratoriami
Moratoria	3 613 673 958,44	2 596 018 988,58	1 017 654 969,86	-62 347 795,53	955 307 174,33
Udzielone dużym klientom	549 285 255,87	185 422 742,27	363 862 513,60	-30 815 370,29	333 047 143,31
Udzielone średnim i małym klientom	3 064 388 702,57	2 410 596 246,31	653 792 456,26	-31 532 425,24	622 260 031,02

Aktywna pomoc na dzień 31.12.2020	Obsługiwane				
	Wartość brutto	W tym: z odroczonej ratami kapitałowo-odsetkowymi	W tym zaklasyfikowane do koszyka 2	Skumulowana utrata wartości	Wartość netto
Moratoria	674 635 454,92	107 927 248,87	516 707 772,37	-24 138 247,70	650 497 207,22
Udzielone dużym klientom	174 583 884,97	0,00	174 415 497,91	-13 419 527,70	161 164 357,27
Udzielone średnim i małym klientom	500 051 569,95	107 927 248,87	342 292 274,46	-10 718 720,00	489 332 849,95

Aktywna pomoc na dzień 31.12.2020	Nieobsługiwane				
	Wartość brutto	W tym: z odroczonej ratami kapitałowo-odsetkowymi	W tym: nie przeterminowane albo przeterminowane <= 90 dni	Skumulowana utrata wartości	Wartość netto
Moratoria	343 019 514,94	324 391 810,72	338 810 378,07	-38 209 547,83	304 809 967,11
Udzielone dużym klientom	189 278 628,63	189 278 628,63	189 278 628,63	-17 395 842,59	171 882 786,04
Udzielone średnim i małym klientom	153 740 886,31	135 113 182,09	149 531 749,44	-20 813 705,24	132 927 181,07

Zdecydowana większość klientów, którzy otrzymali wsparcie w ramach moratoriów dotyczących zawieszania płatności skorzystała jedynie z zawieszenia kapitałowej części raty – około 86% łącznej ekspozycji objętej moratoriami. Oznacza to, że klienci nadal mają wymóg regulowania swoich zobowiązań, ale z niższą ratą. Opóźnienie w płatności rat odsetkowych podlega standardowej kalkulacji przeterminowania. Przeterminowanie takiej płatności powyżej 30 dni powoduje klasyfikację do koszyka 2, a powyżej 90 dni do koszyka 3.

Poniższe tabele przedstawiają informacje o wygasłych moratoriach, które były stosowane w Spółce w ramach COVID-19.

Wygasła pomoc udzielona w 2020	Obsługiwane				
	Wartość brutto	W tym zaklasyfikowane do koszyka 2	Skumulowana utrata wartości	W tym zaklasyfikowane do koszyka 2	Wartość netto
Moratoria	2 509 461 373,33	929 491 610,73	-35 553 760,00	-31 027 889,00	2 473 907 613,33
Udzielone dużym klientom	182 812 910,11	60 529 391,56	-1 869 409,00	-1 619 672,00	180 943 501,11
Udzielone średnim i małym klientom	2 326 648 463,22	868 962 219,17	-33 684 351,00	-29 408 217,00	2 292 964 112,22

Wygasła pomoc udzielona w 2020	Nieobsługiwane				
	Wartość brutto	W tym: nie przeterminowane albo przeterminowane <= 90 dni	Skumulowana utrata wartości	W tym: nie przeterminowane albo przeterminowane <= 90 dni	Wartość netto
Moratoria	86 557 615,25	58 513 763,86	-20 807 669,30	-12 373 556,34	65 749 945,95
Udzielone dużym klientom	2 609 832,16	2 609 832,16	-454 608,11	-454 608,11	2 155 224,05
Udzielone średnim i małym klientom	83 947 783,09	55 903 931,70	-20 353 061,19	-11 918 948,23	63 594 721,90

Zgodnie z wytycznymi EUNB, Spółka zdecydowała o wznowieniu moratorium pozaustawowego. Wnioski o nowe moratorium Spółka będzie przyjmowała w okresie od 18 stycznia do 31 marca 2021 roku. Treść moratorium jest zbliżona do moratorium przyznanego w 2020 roku, przy czym jego zakres jest istotnie mniejszy. Zakres jest ograniczony wyłącznie do firm prowadzących działalność w określonych branżach.

Opis stosowanego w mLeasing podejścia do klasyfikacji klientów szczególnie narażonych na negatywny wpływ pandemii oraz działań podjętych, które uwzględniają zwiększone ryzyko niewypłacalności klientów

Z powodu pogorszenia się sytuacji gospodarczej w kraju związanego z epidemią COVID-19, mLeasing podjął dodatkowe działania mające na celu uwzględnienie tej informacji w oczekiwanych stratach z tytułu ryzyka kredytowego. Ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuację oraz niepewność z nią związaną, działania mLeasing były rozłożone w czasie i uzgodnione w ramach Grupy. W szczególności objęły:

1. przegląd sektorów i pojedynczych klientów portfela korporacyjnego, w szczególności klientów znajdujących się pod obserwacją, w celu weryfikacji potencjalnego wzrostu prawdopodobieństwa braku spłaty z tytułu Covid 19, który został przeprowadzony już w marcu jako pierwsze działanie mLeasing w ramach uwzględnienia wpływu epidemii na sytuację finansową klientów,
2. dla celów kalkulacji wskaźnika NLF (non linearity factor) zmodyfikowano wagi scenariuszy makroekonomicznych. Modyfikacja polegała na przypisaniu wagi 100% dla scenariusza pesymistycznego w modelu oczekiwanej straty, w pierwszym kwartale 2020 roku,
3. aktualizację parametru DR (default rate) dla 2 i 3 roku prognozy w modelu oczekiwanej straty, na bazie danych historycznych i aktualnie obserwowanej sytuacji gospodarczej, w drugim kwartale 2020 roku,
4. zwiększenie oczekiwanego poziomu alokacji do 2 koszyka umów segmentu detalicznego (zmiana kwantyla z 10% do 17%), co było spowodowane prognozowanym i historycznym wzrostem szkodowości, w drugim kwartale 2020 roku,
5. dla celów kalkulacji wskaźnika NLF przywrócono wagi scenariuszy makroekonomicznych wynoszących odpowiednio: 60% dla scenariusza bazowego, 20% dla optymistycznego i 20% dla pesymistycznego, w modelu oczekiwanej straty, przy równoległym uwzględnieniu aktualnych prognoz makroekonomicznych bezpośrednio w parametrach ryzyka (DR), w drugim kwartale 2020 roku.

Opis podejścia do klasyfikacji rezerw portfela non-default (rezerwa portfelowa), tam gdzie wystąpił transfer do koszyka 2 pomimo braku przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego (względna zmiana prognozy) oraz braku przesłanki przeterminowania ponad 30 dni.

Z uwagi na niepewność związaną z utrudnioną obserwacją terminowości spłat rat leasingowych podjęła w trzecim kwartale 2020 roku decyzję o przeklasyfikowaniu części ekspozycji klientów detalicznych wyselekcjonowanych na podstawie charakterystyki behawioralnej (Detal) i podatności na negatywny wpływ epidemii, do koszyka 2 **pomimo braku wystąpienia przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego lub przeterminowania ponad 30 dni**, co skutkowało ujęciem na 31.12.2020 dodatkowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w łącznej wysokości 2 319 tys. PLN.

Ze względu na pogorszenie prognoz długoterminowych dla części umów Departamentu Nieruchomości i Inwestycji Strukturalnych (Hotele) w grudniu 2020 przeklasyfikowano umowy części klientów DNIS z koszyka 1 do koszyka 2 **pomimo braku wystąpienia przesłanki istotnego wzrostu ryzyka kredytowego kwalifikującego te umowy do IV kategorii nadzorczej oraz braku przeterminowania ponad 30 dni**, co skutkowało ujęciem dodatkowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w grudniu 2020 w łącznej wysokości 2 990 tys. PLN.

Powyższe działania spowodowały łącznie ujęcie dodatkowych odpisów na oczekiwane straty kredytowe w wysokości 88,3 mln PLN. Niemal 90% kwoty dodatkowych odpisów dotyczyło 3 branż: Obsługa rynku nieruchomości 29 432 818,04, Hotele i restauracje 28 031 524,59, Transport i logistyka 21 300 617,00. Poniżej prezentacja odpisów będących efektem pandemii w podziale na koszyki:

	2020	2019
Dodatkowe odpisy w związku z restrukturyzacjami z powodu pandemii	(88 259 534,42)	-
Koszyk 1	(1 575 425,58)	-
Koszyk 2	(34 396 303,92)	-
Koszyk 3	(52 287 804,93)	-
POCI	-	-

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka wprowadziła korekty zarządcze (overlays) w wysokości 12,6 mln zł. Korekty te nie wynikają ze stosowanej metodologii kalkulacji odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Spółka będzie kontynuowała analizę wpływu COVID-19 oraz państwowych programów pomocowych na wynik z tytułu kosztu ryzyka kredytowego w kolejnych kwartałach.

2. Ryzyko płynności.

Pogorszenie się jakości portfela leasingowego oraz odroczenia w spłatach części kapitałowej rat leasingowych, które Spółka umożliwia swoim Klientom, wpływają na ryzyko płynności. Spółka ma zapewnioną odpowiednią płynność by zmiętygować to ryzyko.

Finansowanie Spółki w 100% zapewnia mBank. Wykup krótkoterminowych obligacji emitowanych przez Spółkę jest zabezpieczony 2-letnimi kredytami udzielonymi przez mBank na wypadek takiej zmiany sytuacji rynkowej, która

uniemożliwiłaby dalsze plasowanie obligacji na rynku.

Spółka włączona jest w grupowy system zarządzania ryzykiem płynności, tzn. obok konieczności przestrzegania wewnętrznych limitów płynności, wdrożone jest codzienne raportowanie całego portfela aktywów i pasywów zgodnie ze stosowanym przez grupę mBank modelem płynności LAB.

Projekcja przepływów finansowych przygotowana do końca 2021 uwzględniająca wpływ restrukturyzacji umów leasingowych wykazała, że zobowiązania bilansowe wobec mBanku na koniec roku wyniosą 13,5 mld PLN (wzrost o 1,8 mld PLN) wobec stanu na 31 grudnia 2020.

Spółka posiada na dzień 31.12.2020 zawarte i nie wykorzystane umowy kredytowe z mBankiem w wysokości 300 mln. zł oraz niewykorzystaną część kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 541 mln zł. Łączna kwota tych instrumentów 741 mln zł) wystarcza na sfinansowanie wzrostu aktywów z tytułu udzielonych klientom Spółki ulg w spłatach oraz nowych transakcji planowanych przez Spółkę.

mBank przyznał spółce limit generalny na finansowanie w wys. 14 mld zł (+15% na różnice kursowe) co stanowi dodatkowe zabezpieczenie płynności Spółki. Wysokość tego limitu obowiązuje do końca marca 2022 roku. 16 lutego 2021 roku mBank S.A. przyznał Spółce dodatkowy limit w wysokości 600 mln zł.

Ponadto Spółka ma zrównane tenory aktywów i pasywów oraz zrównane waluty aktywów i pasywów, co niweluje ryzyko walutowe. Ryzyko zmiany stopy procentowej również jest zniwelowane, ponieważ Spółka większość aktywów posiada na zmiennej stopie procentowej i finansowanie z mBanku również na takiej stopie jest oparte.

3. Ryzyko stabilności finansowej.

Opisane powyżej skutki dla jakości portfela kredytowego w konsekwencji spowodowały spadek wyniku finansowego i rentowności Spółki wywołany spadkiem dochodu odsetkowego oraz wzrostu odpisów niemniej jednak spółka w 2020 r. osiągnęła dodatni wynik finansowy. W roku 2021 planujemy osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego w wysokości 86 mln brutto. Ryzyko stabilności finansowej oceniamy jako niskie.

4. Ryzyko operacyjne.

Spółka identyfikuje ryzyko operacyjne związane z dostępnością pracowników. Ryzyko operacyjne zostało zminimalizowane dzięki pracy zdalnej, a tam gdzie konieczny jest fizyczna obecność pracowników (kancelaria, podpisywanie umów), wprowadzony został system rotacyjny. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego wszystkie procesy Spółki są realizowane.

Spółka uważa, że dalsze jej funkcjonowanie nie jest zagrożone również ze względu na stopień integracji Spółki z mBankiem. Bank jest właścicielem 100% udziałów w kapitale Spółki, samodzielnie decyduje o składzie organów Spółki – Rady Nadzorczej oraz Zarządu. Spółka jest konsolidowana w sprawozdaniu finansowym Grupy mBank (metoda pełna). Część procesów operacyjnych oraz kontrolnych jest wykonywana przez jednostki organizacyjne mBanku: obszar HR, marketingu, audyt wewnętrzny.

3.2 Ryzyko koncentracji aktywów

Struktura koncentracji zaangażowania brutto mLeasing na branże na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 wygląda następująco (tys. PLN):

Branże	31.12.2020	%	31.12.2019	%
Administracja publiczna	906	0,0%	1 598	0,0%
Branża drzewna	314 429	2,6%	293 507	2,5%
Branża finansowa	250 194	2,1%	274 290	2,4%
Branża spożywcza	340 778	2,8%	295 917	2,5%
Budownictwo	1 028 379	8,4%	999 439	8,6%
Drobne usługi	89 995	0,7%	77 986	0,7%
Działalność profesjonalna	845 032	6,9%	792 794	6,8%
Edukacja	72 365	0,6%	70 851	0,6%
Elektronika i AGD	96 417	0,8%	67 271	0,6%
Energetyka i ciepłownictwo	24 479	0,2%	20 292	0,2%
Farmacja	34 833	0,3%	42 997	0,4%
Gospodarstwa domowe	-	0,0%	-	0,0%
Górnictwo	80 742	0,7%	76 645	0,7%
Handel detaliczny	796 693	6,5%	731 829	6,3%
Handel hurtowy	977 181	8,0%	962 786	8,3%
Hotele i restauracje	605 147	5,0%	570 451	4,9%
Informacja i komunikacja	397 058	3,3%	370 197	3,2%
Kultura i rozrywka	58 032	0,5%	54 527	0,5%
Materiały budowlane	145 194	1,2%	135 218	1,2%
Metale	486 445	4,0%	477 375	4,1%
Motoryzacja	68 788	0,6%	45 341	0,4%
Obsługa rynku nieruchomości	1 066 236	8,7%	1 023 218	8,8%
Opieka zdrowotna	604 481	5,0%	478 447	4,1%
Paliwa i chemia	402 765	3,3%	349 386	3,0%
Pozostałe przetwórstwo przemysłowe	146 072	1,2%	130 451	1,1%
Przemysł	165 864	1,4%	152 306	1,3%
Rolnictwo	128 019	1,0%	112 682	1,0%
Tkaniny i odzież	69 374	0,6%	66 126	0,6%
Transport i logistyka	1 901 009	15,6%	1 940 640	16,5%
Usługi	801 217	6,6%	814 608	7,0%
Usługi komunalne	197 765	1,6%	194 365	1,7%
Pozostałe	2 994	0,0%	3 474	0,0%
	12 198 883	100,0%	11 627 014	100,0%

3.3 Ryzyko rynkowe i ryzyko płynności

Struktura organizacyjna zarządzania ryzykami rynkowymi (tj. walutowym i stopy procentowej) oraz ryzykiem utraty płynności w mLeasing składa się pięciu następujących poziomów:

- 1) Zarządu Spółki
- 2) Dyrektora Departamentu Finansów,
- 3) Stanowisko ds finansowania,
- 4) Wydział Controllingu,
- 5) Wydział Rachunkowości i Sprawozdawczości.

Zasady zarządzania ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym w Spółce są zgodne z zasadami i standardami obowiązującymi w Grupie i z zewnętrznymi przepisami prawa.

Departament Prawny na bieżąco monitoruje zewnętrzne przepisy prawa i informuje o zmianach odpowiednie jednostki organizacyjne Spółki. Jednostki organizacyjne dokonują stosownych modyfikacji dostosowujących swoje regulacje do bieżącego stanu prawnego.

Zadania poszczególnych poziomów w strukturze organizacyjnej zarządzania ryzykami walutowym, stopy procentowej i utraty płynności

1. Zarząd Spółki (Zarząd):

Zarząd Spółki odpowiada za:

- 1) wyodrębnienie ryzyka rynkowego i płynności spośród innych rodzajów ryzyka, jako niezależnie monitorowanego i zarządzanego;
- 2) ustanowienie polityki zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności odzwierciedlonej przez wprowadzenie strategii zarządzania ryzykiem rynkowym i strategii zarządzania ryzykiem płynności oraz określenie apetytu na ryzyko płynności i ryzyko rynkowe;
- 3) rozdzielenie operacyjne zarządzania ryzykiem od monitorowania i kontroli ekspozycji na ryzyko rynkowe;
- 4) kontrolę ryzyka i zarządzanie w obrębie odpowiednich limitów ryzyka zdefiniowanych w Księdze limitów;
- 5) przestrzeganie zaakceptowanych limitów ryzyka płynności i ryzyka rynkowego;
- 6) zapewnienie niezależnych przeglądów i aktualizację zasad zarządzania ryzykiem rynkowym i płynności;
- 7) uruchomienie Planu Naprawy/Awaryjnego;
- 8) zapoznanie wszystkich jednostek organizacyjnych Spółki, których działanie wpływa na płynność i ryzyko rynkowe, z zasadami określonymi w strategii zarządzania ryzykiem rynkowym i strategii zarządzania ryzykiem płynności.

W celu realizacji powyższych zadań Zarząd Spółki:

- 1) powołuje jednostki organizacyjne Spółki, na które deleguje zarządzanie i monitoring ryzyka rynkowego i płynności, w których decydujący głos mają członkowie Zarządu;
- 2) określa strukturę organizacyjną Spółki, w której zapewniony będzie rozdział jednostek sprawujących funkcje monitorujące ryzyka od jednostek sprawujących funkcje zarządzające ryzykiem rynkowym i płynności.

2. Dyrektor Departamentu Finansów:

Dyrektor Departamentu Finansów odpowiada za kontrolę i bieżące monitorowanie ryzyka rynkowego i płynności w zakresie:

- 1) ustalenia strategii odnośnie struktury aktywów i pasywów oraz pozycji pozabilansowych w celu optymalizacji wyniku finansowego i zachowania apetytu na ryzyko;
- 2) stosowania systemu cen transferowych dla walut, stóp procentowych i kosztu pieniądza;
- 3) neutralizacji sytuacji awaryjnej związanej z utratą płynności i przekroczeniem wskaźników ryzyka rynkowego;
- 4) wprowadzenia i aktualizacji listy instrumentów pochodnych, które mogą być zawierane dla zabezpieczenia danego ryzyka;
- 5) wprowadzenia i przestrzegania limitów kwot zawieranych transakcji i okresu zapadalności na jaki można zawrzeć transakcje.

3. Stanowisko ds. finansowania

Stanowisko ds. finansowania wykonuje funkcje zarządzania operacyjnego płynnością bieżącą, krótko, średnio i długoterminową oraz zarządzania ryzykiem walutowym i stopy procentowej. W tym celu:

- 1) realizuje zarządzanie aktywami i pasywami;
- 2) nadzoruje ryzyko utraty płynności oddzielnie dla poszczególnych horyzontów czasowych i walut;
- 3) zawiera transakcje na rynku pieniężnym, walutowym i kapitałowym w ramach ustalonych potrzeb, limitów i przyjętych strategii;
- 4) realizuje politykę związaną z wewnętrznymi cenami transferowymi kosztu pieniądza, kursów walut i stóp procentowych;
- 5) raportuje codziennie lukę pozycji walutowej Spółki w terminie zgodnym z raportowaniem wewnątrzgrupowym;
- 6) raportuje codziennie strukturę pasywów z podziałem wymaganym przez raportowanie wewnątrzgrupowe;
- 7) sporządza codziennie raport dotyczący salda zgromadzonych środków na rachunkach bankowych z podziałem na bank, walutę, rachunki specjalne VAT oraz raport dostępnych źródeł finansowania (pozycje pozabilansowe);
- 8) raportuje dane o zawartych transakcjach walutowych i na stopę procentową oraz wycen tych transakcji;
- 9) przekazuje regularnie do dyrektora Departamentu Finansów i Zarządu sprawozdanie z zarządzania ryzykiem płynności i rynkowym.

4. Wydział Controllingu (WCT):

1. WCT przeprowadza analizę i monitoring ryzyka.
2. WCT przygotowuje:
 - 1) wewnętrzne raporty służące operacyjnemu zarządzaniu ryzykiem płynności i ryzykiem rynkowym;
 - 2) raporty i analizy dotyczące ekspozycji Spółki na ryzyko rynkowe i płynności zgodnie z przyjętymi w Grupie wymaganiami wynikającymi z przyjętych zobowiązań wewnątrzgrupowych i w wymaganych terminach.
3. WCT realizuje swoje zadania między innymi przez:
 - 1) sporządzanie dziennych raportów dotyczących ryzyka płynności przygotowywanych we współpracy z SF;

- 2) sporządzanie dziennych raportów dotyczących ryzyka walutowego i stopy procentowej przygotowywane we współpracy z SF;
- 3) prognozowanie krótkoterminowe stanów bilansowych w podziale na istotne waluty;
- 4) planowanie średnioterminowe struktury bilansu (MIDTERM);
- 5) miesięczny raport aktywów zawartych na stałej stopie;
- 6) monitorowanie limitów i przekroczeń limitów.

5. Wydział Rachunkowości i Sprawozdawczości (WRS):

WSR w ramach monitoringu ryzyka rynkowego:

- 1) definiuje aktywa i pasywa do obliczenia pozycji walutowej i luki niedopasowania;
- 2) oblicza różnice kursowe;
- 3) oblicza pozycję walutową na dzień bilansowy;
- 4) uzgadnia z SF wartość i strukturę pasywów, naliczenia odsetek niezapłaconych od zobowiązań kredytowych i wartości prowizji od kredytów;
- 5) monitoruje wartości transakcji zawieranych przez pracowników spółki;
- 6) uzgadnia wyniki z Audytorem, WCT, DDFK;
- 7) raportuje wysokość pozycji walutowej i wynik na różnicach kursowych.

(a) Apetyt na ryzyko rynkowe i płynności

Wytyczne dotyczące apetytu na ryzyko płynności i rynkowe zostały opisane w odpowiednich strategiach Grupy. Spółka, kierując się wymienionymi strategiami dla ryzyka płynności i ryzyka rynkowego jako główne wytyczne wskazuje:

- 1) zarządzanie w sposób ostrożnościowy, umożliwiający terminową realizację wszystkich płatności;
- 2) zarządzanie bilansem w taki sposób, aby ograniczyć niedopasowanie walutowe i optymalizować niedopasowanie terminowe pomiędzy aktywami i pasywami;
- 3) utrzymywanie ostrożnościowej struktury bilansu dla produktów DNS;
- 4) poprawę wyniku finansowego przez korzystanie z produktów o niższych kosztach oraz z emisji własnych papierów;
- 5) adekwatne rezerwy płynności.

(b) Czynniki ryzyka rynkowego

Ryzyko rynkowe w Spółce to ryzyko niekorzystnej zmiany bieżącej i przyszłej wyceny aktywów i pasywów, które wynika ze zmiany kursów walut (ryzyko walutowe) i ze zmiany stóp procentowych (ryzyko stopy procentowej).

Ryzyko walutowe jest rozumiane jako bieżąca pozycja lub pozycje przyszłych okresów bądź też przewidywany przyszły składnik aktywów lub pasywów, denominowane w walucie obcej, który musi być przeliczony na inną walutę według kursu, który jeszcze nie został określony i zmiana jego wartości nie jest rekompensowana równoległą zmianą innych składników bilansowych lub pozabilansowych.

Ryzyko stopy procentowej jest to bieżąca pozycja lub pozycje przyszłych okresów bądź też przewidywane przyszłe składniki aktywów lub pasywów odsetkowych, dla których naliczenia oprocentowania nie są zsynchronizowane tak pod względem wysokości procentu, jak i terminu i nie jest rekompensowana równoległą zmianą innych składników bilansowych lub pozabilansowych.

Z uwagi na to, że w rachunku wyników Spółki zmiany kursu walutowego i zmiany stopy procentowej bezpośrednio wpływają na wielkość przychodu odsetkowego, ryzyko walutowe i stóp procentowych są zagrożeniem nieosiągnięcia zaplanowanego przychodu odsetkowego netto bieżącego lub przyszłych okresów sprawozdawczych.

Celem strategicznym zarządzania ryzykiem rynkowym jest optymalizacja realizacji celów biznesowych przy akceptowanym poziomie ryzyka rynkowego.

Apetyt na ryzyko rynkowe określa Zarząd Spółki w ramach przyznanych limitów określonych w Księdze limitów oraz wprowadza dodatkowe limity wewnętrzne.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe Spółki wynika z działalności podstawowej, tj. zawierania umów leasingu, pożyczek i najmu w różnych walutach i na zmiennej lub stałej stopie procentowej. Ekspozycja ta jest też generowana w toku obsługi ww. umów.

Limity dla ryzyka walutowego i ryzyka stopy procentowej są ustalane dla mLeasing w ramach Księgi limitów. Limitami tymi są:

- 1) wartość VaR – wartość zagrożona w horyzoncie 1 dnia przy poziomie ufności 97,5%;
- 2) Stress Test - wartość testu warunków skrajnych, tj. zmiana wyceny portfela z tytułu realizacji scenariusza testu warunków skrajnych;
- 3) IR BPV – zmiana wyceny portfela przy wzroście stóp procentowych o 1 punkt bazowy.

Poniższa tabela przedstawia wartości VAR na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019, wyliczone przy zastosowaniu opisanych powyżej parametrów.

	VAR	VAR
	31.12.2020 (tys. PLN)	31.12.2019 (tys. PLN)
Ryzyko stopy procentowej	35	70
Ryzyko walutowe	62	4
VAR ogółem	97	74

(c) Ryzyko zmiany kursu walut

Pojęcie ryzyka walutowego Spółka definiuje jako prawdopodobieństwo wystąpienia straty finansowej na skutek niekorzystnych zmian kursu waluty obcej, w związku z posiadaniem przez Spółkę otwartych pozycji w tej walucie na skutek prowadzonej działalności, między innymi w zakresie zawierania umów leasingowych indeksowanych do waluty obcej, oraz zaciągania zobowiązań w walutach obcych. Walutami obcymi, w jakich występują w Spółce należności i zobowiązania są EUR, CHF, USD, JPY. Spółka prowadzi politykę minimalizowania ryzyka walutowego poprzez dokładne dopasowywanie refinansowania do poziomu aktywów indeksowanych do waluty obcej (hedging naturalny). Dodatkowo na bieżąco przeprowadzana jest analiza luk walutowych, natomiast VAR dla ryzyka rynkowego uwzględnia wszystkie czynniki ryzyka kursu walutowego na wycenę pozycji bilansowych do dnia ich przeszacowania.

Poniższa tabela przedstawia lukę walutową Spółki na ryzyko walutowe na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. (tys. PLN):

	31.12.2020					31.12.2019				
	EUR	USD	CHF	JPY	PLN	EUR	USD	CHF	JPY	PLN
Aktywa										
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 944 268	69 492	118 950	-	8 816 312	2 980 429	74 569	111 820	-	8 371 241
Zapasy	132 206	-	-	-	127 817	77 445	-	-	-	141 010
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	134	31	17	-	5 267	932	2 527	449	-	10 720
Aktywa razem	3 076 608	69 523	118 967	-	8 949 396	3 058 806	77 096	112 269	-	8 522 971
Zobowiązania										
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	117 505	2 616	1 578	-	347 793	28 804	-	-	-	438 462
Kredyty i pożyczki	2 946 245	65 291	116 336	-	8 621 243	2 985 690	74 716	110 763	-	7 820 098
Zobowiązania razem	3 063 750	67 907	117 914	-	8 969 036	3 014 494	74 716	110 763	-	8 258 560
Luka walutowa	12 858	1 616	1 053	-	(19 640)	44 312	2 380	1 506	-	264 411

Struktura walutowa przyszłych (niezafakturowanych) zobowiązań wobec dostawców na zakup przedmiotów leasingu wynikających z podpisanych w walutach obcych, ale nieaktywnych na dzień bilansowy umów przedstawia się następująco (wartości w tys. PLN). Waluta w jakiej zakupiony jest przedmiot nie musi odpowiadać walucie w jakiej zawarto umowę leasingu.

	31.12.2020				31.12.2019			
	EUR	USD	CHF	JPY	EUR	USD	CHF	JPY
Nieopłacona wartość przedmiotów leasingu	60 935	-	-	-	156 984	-	-	-

(d) Ryzyko zmiany stopy procentowej

Proces zarządzania ryzykiem stopy procentowej w Spółce ma na celu ograniczenie negatywnego wpływu zmian stóp procentowych na wynik odsetkowy oraz wartość bieżącą portfela mLeasing. W procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej Spółka wykorzystuje analizę niedopasowania pozycji bilansowych i pozabilansowych według terminów przeszacowania i zapadalności (najbliższego możliwego terminu zmiany stopy procentowej).

Spółka dokonuje pomiaru na dany dzień sprawozdawczy: wielkości i charakteru niedopasowania (luki) pozycji aktywów i zobowiązań bilansowych i pozabilansowych wrażliwych na zmianę stopy procentowej w ich poszczególnych terminach przeszacowań.

Var (Value at risk) dla ryzyka stopy procentowej, który wskazuje maksymalną stratę wartości portfela z danym poziomem ufności (97,5%) podczas danego okresu (1 dzień - holding period) przy uwzględnieniu wszystkich czynników ryzyka zmiany stopy procentowej.

Luka stopy procentowej na 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

31.12.2020	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3 – 12 miesiący	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Nie- oprocentowane	Razem
Aktywa							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	234 462	234 462
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	25 578	25 578
Inwestycje w jednostki zależne i inne	-	-	-	-	-	63 945	63 945
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	507 147	507 147
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11 460 198	16 385	69 812	210 959	2 978	188 690	11 949 022
Zapasy	-	-	-	-	-	260 022	260 022
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 449	-	-	-	-	-	5 449
Aktywa razem	11 465 647	16 385	69 812	210 959	2 978	1 279 844	13 045 625
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	299 786	-	-	-	-	35 054	334 840
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	469 492	469 492
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	-	-	-	-	9 053	9 053
Kredyty i pożyczki	11 749 115	-	-	-	-	-	11 749 115
Zobowiązania razem	12 048 901	-	-	-	-	513 599	12 562 500
Luka stopy procentowej	(583 254)	16 385	69 812	210 959	2 978	766 245	483 125
31.12.2019	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3 – 12 miesiący	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Nie- oprocentowane	Razem
Aktywa							
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	275 044	275 044
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	20 173	20 173
Inwestycje w jednostki zależne i inne	-	-	-	-	-	63 945	63 945
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	519 798	519 798
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10 725 770	33 700	147 310	410 966	28 696	191 617	11 538 059
Zapasy	-	-	-	-	-	218 455	218 455
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 628	-	-	-	-	-	14 628
Aktywa razem	10 740 398	33 700	147 310	410 966	28 696	1 289 032	12 650 102
Zobowiązania							
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	597 781	99 422	-	-	-	-	697 203
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-	467 266	467 266
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	8 575	8 575
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	-	-	-	-	5 314	5 314
Kredyty i pożyczki	10 991 266	-	-	-	-	-	10 991 266
Zobowiązania razem	11 589 047	99 422	-	-	-	481 155	12 169 624
Luka stopy procentowej	(848 649)	(65 722)	147 310	410 966	28 696	807 877	480 478

Należności w aktywach finansowych oraz kredyty i pożyczki w zobowiązaniach finansowych oprocentowane są zarówno według zmiennej jak i stałej stopy procentowej. Natomiast aktywa finansowe dostępne do sprzedaży składają się jedynie z instrumentów kapitałowych.

(e) Ryzyko utraty płynności

Ryzyko płynności jest rozumiane jako ryzyko utraty zdolności Spółki do wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań na dogodnych dla Spółki warunkach.

Spółka wyróżnia następujące rodzaje płynności:

- 1) płynność bieżącą rozumianą jako zdolność wykonywania zobowiązań w trakcie 1 lub 2 kolejnych dni roboczych;
- 2) płynność krótkoterminową rozumianą jako zdolność wykonywania zobowiązań w okresie 1 miesiąca;
- 3) płynność średnio i długoterminową rozumianą jako zdolność wykonywania zobowiązań odpowiednio od 1 do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Celem strategicznym zarządzania ryzykiem płynności jest takie kształtowanie struktury pasywów Spółki, aby przy, wynikającej z realizacji celów biznesowych, strukturze aktywów:

- 1) realizować bieżące i przyszłe zobowiązania;
- 2) efektywnie zarządzać zasobami oraz
- 3) zachować zdefiniowany i określony limitami apetyt na ryzyko płynności.

Apetyt na ryzyko płynności określa Zarząd Spółki w ramach przyznaných limitów określonych w Księdze limitów oraz wprowadza dodatkowe limity wewnętrzne.

Ekspozycja Spółki na ryzyko płynności wynika z działalności podstawowej, tj. zawierania umów leasingu, pożyczek i najmu, których sfinansowanie odbywa się w terminach określonych w umowach sprzedaży, a spłata dokonywana jest w ciągu kilku lat. Ponadto ekspozycja na ryzyko płynności generowana jest w toku obsługi tych umów.

Poniższa tabela prezentuje strukturę zapadalności aktywów finansowych i wymagalności zobowiązań finansowych spółki w oparciu o oczekiwane terminy zapadalności (aktywa) i umowne terminy wymagalności (zobowiązania) na dzień bilansowy, według niedyskontowanych przepływów pieniężnych.

Luka płynności na 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 przedstawia się następująco (w tys. PLN):

31.12.2020	Do 1 miesiąca	1-3 miesiący	3 – 12 miesiący	1 – 5 Lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Inwestycje w jednostki zależne i inne	-	-	-	-	63 945	63 945
Należności leasingowe, handlowe oraz pozostałe należności	314 491	716 809	3 257 939	8 239 071	659 591	13 187 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 449	-	-	-	-	5 449
Aktywa razem	319 940	716 809	3 257 939	8 239 071	723 536	13 257 295
Zobowiązania						
Zobowiązania handlowe oraz pozost. zobowiązania	-	-	440 577	-	-	440 577
Zobowiązania z tytułu leasingu	584	1 167	4 960	19 188	3 016	28 915
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	99 972	199 814	-	35 054	-	334 840
Kredyty i pożyczki	357 196	649 931	2 706 103	7 696 083	339 801	11 749 114
Zobowiązania razem	457 752	850 912	3 151 640	7 750 325	342 817	12 553 446
Luka płynności Razem	(137 812)	(134 103)	106 299	488 746	380 719	703 849

Wysoki poziom luki płynności w okresie do 1-3 miesięcy wynika ze spłat zaciągniętych kredytów, które mają w tym czasie nastąpić. Spółka ma podpisane z mBankiem umowy kredytowe w wysokości zapewniającej odpowiedni poziom refinansowania.

31.12.2019	Do 1 miesiąca	1-3 miesiące	3 – 12 miesiące	1 – 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Aktywa						
Inwestycje w jednostki zależne i inne	-	-	-	-	63 945	63 945
Należności handlowe oraz pozostałe należności	318 512	716 380	2 940 420	7 378 443	647 962	12 001 717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 628	-	-	-	-	14 628
Aktywa razem	333 140	716 380	2 940 420	7 378 443	711 907	12 080 290
Zobowiązania						
Zobowiązania handlowe oraz pozost. zobowiązania	-	-	436 925	-	-	436 925
Zobowiązania z tytułu leasingu	446	790	3 559	21 983	3 563	30 341
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	99 940	497 841	99 422	-	-	697 203
Kredyty i pożyczki	560 406	623 432	2 462 916	7 134 221	210 292	10 991 267
Zobowiązania razem	660 792	1 122 064	3 002 717	7 156 280	213 883	12 155 736
Luka płynności Razem	(327 652)	(405 683)	(62 402)	222 239	498 052	(75 446)

(f) Limity dla ryzyka walutowego, ryzyka stóp procentowych i ryzyka płynności w mLeasing Sp. z o.o.

1. Limity wynikające z „Księgi Limitów. Zasady limitowania ryzyka rynkowego i płynności w Grupie mBank S.A.”

- Wysokość VaR (97,5% poziom ufności, okres przetrzymania 1 dzień) nie może przekraczać żadnego dnia roboczego poziomu PLN 600.000.
- Base Stress Test nie może przekraczać żadnego dnia roboczego poziomu PLN 11.000.000.
- IR BPV w każdym dniu roboczym musi zawierać się w przedziale PLN <-75.000 - +75.000>
- MAT dla transakcji nieruchomości nie może żadnego dnia roboczego spaść poniżej 0,35.
- Limity ANL:

- limit na niedopasowanie przepływów pieniężnych w terminie do 1 roku w scenariuszu ANL Stress Bank dla USD wynosi w mln EUR:

Waluta	Do 2D	3-5D	6-20D	21-40D	41D – 3M	4-6M	7-12M
USD	-5	-5	-5	-5	-20	-20	-20
CHF	-5	-5	-5	-5	-225	-225	-225
EUR	-20	-20	-20	-20	-20	-20	-20

- limit na niedopasowanie przepływów pieniężnych w terminie do 1 roku dla wszystkich walut łącznie w scenariuszu ANL Stress Bank w mln PLN:

	Do 2D	3-5D	6-20D	21-40D	41D – 3M	4-6M	7-12M
PLN	-50	-50	-50	-50	-50	-50	-50

2. Limity wewnętrzne dla ryzyka płynności i ryzyka rynkowego

- Otwarta pozycja walutowa na moment wyceny ustalonych aktywów i pasywów na określoną datę powinna wynosić maksymalnie 20 milionów złotych na każdy dzień roboczy miesiąca kalendarzowego. W celu wyliczenia wysokości

pozycji walutowej Spółki na określoną datę, należy przeliczać należności i zobowiązania w walutach obcych na równowartość waluty krajowej po kursach średnich NBP z tego dnia.

- b. Luka stopy procentowej dla poszczególnych walut dla okresu przeszacowań (zmian) stóp procentowych od 2 miesięcy do 1 roku nie może być większą niż 10% wartości wszystkich aktywów odsetkowych w danej walucie w bilansie Spółki. Luka stopy procentowej dla poszczególnych walut dla okresu przeszacowań (zmian) stóp procentowych powyżej 1 roku nie może być większa niż 8% wartości wszystkich aktywów odsetkowych w danej walucie w bilansie Spółki.
- c. Stable Funding Ratio (SFR) wskaźnik procentowy przedstawiający udział kwoty długoterminowych (o zapadalności powyżej jednego roku) pasywów w kwocie długoterminowych (o zapadalności powyżej jednego roku) aktywów powinien wynosić minimum 50% oddzielnie dla każdej z walut, w której spółka zawiera umowy leasingu.
- d. Wysokość wolnych środków finansowych dostępnych na żądanie (tylko salda na rachunkach bankowych i kredyty na rachunkach bieżących w bankach o możliwości przelewu w zerową datą waluty na dany dzień roboczy) każdego dnia roboczego nie może być niższa niż 100.000.000 złotych lub ich ekwiwalent w walutach obcych.
- e. Kwota nominalna pojedynczej emisji, zobowiązań przez Spółkę o nie potwierdzonych pisemnie datach rolowania na tą samą datę waluty wykupu nie może przekraczać kwoty 100.000.000 złotych.
- f. Ryzyko płynności bieżącej obligacji i spodziewanych płatności na dwa następujące po sobie dni robocze powinno być zabezpieczone wolnym kredytem w rachunku/ach bieżących plus saldo dodatnich sald na rachunkach bieżących na kwotę nie niższą niż suma kwot nominalnych zapadających krótkoterminowych obligacji na dwa dni robocze plus limit zdefiniowany dla wysokości wolnych środków finansowych dostępnych na żądanie, z uwzględnieniem prawdopodobnych wpływów na rachunki bankowe w tych dniach.
- g. Ryzyko płynności krótkoterminowych obligacji powinno być zabezpieczone wolnym kredytem w rachunku/ach bieżących i niewykorzystanymi liniami kredytowymi na kwotę nie niższą niż suma kwot nominalnych zapadających krótkoterminowych obligacji w ciągu jednego miesiąca.
- h. Ryzyko płynności średnioterminowej powinno być zabezpieczone dostępnym w mBank Limitem Generalnym w wysokości PLN 300 mln.

3.4 Szacowanie wartości godziwej

Zakłada się, że ze względu na krótki okres do zapadalności/wymagalności wartość nominalna skorygowana o oszacowane odpisy z tytułu utraty wartości należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest zbliżona do ich wartości godziwej. Dla potrzeb ujawniania informacji, wartość godziwą zobowiązań finansowych szacuje się poprzez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej dla Spółki w odniesieniu do zbliżonych instrumentów finansowych.

Spółka posiada należności handlowe oraz kredyty i pożyczki o stałym i zmiennym oprocentowaniu. Spółka przyjęła założenie, że wartość godziwa należności handlowych oraz kredytów i pożyczek o zmiennej stopie procentowej, krótkoterminowych należności handlowych oraz krótkoterminowych kredytów i pożyczek (poniżej 1 roku) o stałej stopie procentowej jest równa ich wartości bilansowej.

W tabeli poniżej przedstawiono podsumowanie wartości bilansowych i godziwych, wycenianych do wartości godziwej wyłącznie na potrzeby ujawnień, wg stanu na 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa i zobowiązania finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 448 585,02	5 448 585,02	14 627 970,71	14 627 970,71
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	11 760 332 308,90	11 499 891 269,99	11 346 441 558,95	11 117 426 448,28
Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe	11 749 114 137,43	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02	10 991 266 973,02
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	334 840 286,68	334 840 286,68	697 202 515,31	697 202 515,31
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	447 287 645,92	447 287 645,92	441 719 002,06	441 719 002,06

Poniżej zaprezentowane są główne założenia i metody wykorzystane przez Spółkę podczas szacowania wartości godziwej należności z tytułu leasingu i pożyczek:

Należności z tytułu leasingu są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Wartość godziwa należności z tytułu leasingu o stałej stopie procentowej powyżej 1 roku została wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności do otrzymania zarówno z tytułu kapitału, jak i odsetek przy zastosowaniu czynnika dyskontującego wyliczonego w oparciu o krzywą zerokuponową. Zakłada się, że spłaty należności handlowych następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. Wartość godziwa należności zagrożonych jest równa ich wartości bilansowej netto, która uwzględnia wszelkie przesłanki wskazujące na utratę wartości należności. Tak oszacowana wartość godziwa należności

odzwierciedla zmianę w poziomie ryzyka kredytowego od czasu zawarcia umowy leasingu oraz zmiany poziomu stóp procentowych w przypadku należności o stałej stopie procentowej.

W tabeli poniżej przedstawiono hierarchię wartości godziwej dla aktywów i zobowiązań finansowych, wycenianych do wartości godziwej, wyłącznie na potrzeby ujawnień, według stanu na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku.

		Poziom 1 Ceny kwotowane na aktywnych rynkach	Poziom 2 Techniki wyceny oparte na obserwowalnych danych rynkowych	Poziom 3 Inne techniki wyceny
31.12.2020	w tym:			
Wyceny wyłącznie na potrzeby ujawnień				
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 448 585,02	-	-	5 448 585,02
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	11 499 891 269,99	-	-	11 499 891 269,99
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	11 749 114 137,43	-	-	11 749 114 137,43
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	334 840 286,68	-	-	334 840 286,68
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	447 287 645,92	-	-	447 287 645,92
31.12.2019	w tym:			
Wyceny wyłącznie na potrzeby ujawnień				
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 627 970,71	-	-	14 627 970,71
Należności z tytułu leasingu i pożyczek	11 117 426 448,28	-	-	11 117 426 448,28
Zobowiązania finansowe				
Kredyty i pożyczki	10 991 266 973,02	-	-	10 991 266 973,02
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	697 202 515,31	-	-	697 202 515,31
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	441 719 002,06	-	-	441 719 002,06

W ciągu 2020 i 2019 roku nie miały miejsca żadne transfery instrumentów finansowych pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej.

Spółka na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019 nie posiadała aktywów ani zobowiązań wycenianych do wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3.5 Zarządzanie kapitałem

Spółka uważa za kapitał posiadany kapitał własny. Celem Spółki jest wzrost zysku netto. Spółka postępuje zgodnie z polityką, w myśl której Zarząd zwraca szczególną uwagę na wskaźnik RORC (RORC rozumiany jako wynik brutto w relacji do aktywów ważonych ryzykiem). Zarząd stara się minimalizować ryzyko aktywów, a jednocześnie kieruje firmą w celu zwiększania zysków. Utrzymywane przez Spółkę kapitały spełniają wymogi określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka nie jest zobowiązana spełniać innych zewnętrznych wymogów kapitałowych.

Polityka Spółki zakłada, iż głównym źródłem finansowania Spółki są kredyty, kapitał własny stanowi zatem znikomy element (wskaźnik zadłużenia na koniec 2020 r. i koniec 2019 r. wyniósł odpowiednio 96,3% i 96,2%).

4. Ważne oszacowania i założenia i profesjonalny osąd

Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Spółka dokonuje oszacowań w szczególności w zakresie:

- szacowania wartości rezydualnej na początku umowy tak aby przewidywana wartość rynkowa przedmiotu leasingu gwarantowała realizację opcji przez klienta;

- szacowania aktualnych wartości rezydualnych środków trwałych na datę bilansową;
- szacowania wyceny przedmiotów (w szczególności poleasingowych) na podstawie wycen rzeczoznawców, cenników, informacji z rynku, metody eksperckiej,
- odpisów aktualizujących wartość należności,
- rezerw na sprawy sądowe,
- pozostałych rezerw
- okresu leasingu prawa do używania aktywa.

Oszacowania związane z klasyfikacją umów leasingu zostały opisane w notce 2.22.

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywają się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego omówiono poniżej.

4.1 Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka określa szacunkowe okresy ekonomicznych użyteczności oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych (z wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych przekazanych w leasing operacyjny) oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności mogą ulegać znacznym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, w przypadku urządzeń technicznych i wartości niematerialnych lub intensywności eksploatacji pozostałych rzeczowych aktywów trwałych.

Na każdy dzień bilansowy stosowane przez Spółkę stawki amortyzacji odzwierciedlały okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych.

Wydłużenie okresu amortyzacji o 1 rok będzie skutkowało zmniejszeniem rocznych kosztów odpisów amortyzacyjnych w wysokości 6 609 tys. PLN. Natomiast skrócenie okresu amortyzacji o 1 rok będzie skutkowało zwiększeniem rocznych kosztów odpisów amortyzacyjnych o 7 844 tys. PLN.

4.2 Indywidualne odpisy aktualizujące należności

Opis dotyczący zasad tworzenia odpisów aktualizujących należności został zawarty w pkt. 3.1.

W 2020 roku zmniejszenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zwiększenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 38 586 tys PLN. Natomiast zwiększenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zmniejszenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 35 229 tys PLN.

W 2019 roku zmniejszenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zwiększenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 25 237 tys PLN. Natomiast zwiększenie wycen zabezpieczeń w scenariuszu 1 (impairment) o 10% oraz zmniejszenie LGD o 10 punktów procentowych w scenariuszu 2 (LGD x EAD) będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 26 575 tys PLN.

Znaczne zwiększenie wag scenariusza 2 (LGD x EAD) oraz zmniejszenie wagi dla scenariusza 1 (impairment), wraz z przyrostem ekspozycji default (2019 vs 2019) było powodem większej wrażliwości wysokości rezerw na zmiany parametrów w 2019 vs. 2018.

4.3 Odpisy aktualizujące należności tworzone metodą portfelową

Opis dotyczący zasad stosowania odpowiednich okresów identyfikacji straty w podziale na produkty został zawarty w pkt. 3.1.

W 2020 roku wzrost parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz wzrost parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 62 073 tys PLN. Natomiast spadek parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz spadek parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 53 112 tys PLN.

W 2019 roku wzrost parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz wzrost parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zwiększeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 41 820 tys PLN. Natomiast spadek parametru LGD w koszyku 1 o 10 punktów procentowych oraz spadek parametru LGD_{LT} dla wszystkich okresów do końca trwania umowy o 10 punktów procentowych w koszyku 2 będzie skutkowało zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość należności o 35 029 tys PLN.

5. Zmiana zasad rachunkowości, zmiany prezentacji i korekty błędów

W 2020 roku Spółka nie dokonywała zmian w zasadach rachunkowości. W 2019 roku Spółka, poza wdrożeniem MSSF 16, nie dokonywała zmian w zasadach rachunkowości.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Meble, wypośażenie i sprzęt biurowy	Pozostałe	Prawo do używania nieruchomości	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019						
Wartość brutto	53 477 392,41	581 741 373,53	3 464 161,21	2 656 422,42	30 916 469,93	672 255 819,50
Umorzenie skumulowane	43 173 930,64	377 042 018,52	3 393 972,77	2 483 880,06	-	426 093 801,99
Wartość księgowa netto	10 303 461,77	204 699 355,01	70 188,44	172 542,36	30 916 469,93	246 162 017,51
Rok obrotowy 2019						
Wartość netto na początek roku	10 303 461,77	204 699 355,01	70 188,44	172 542,36	30 916 469,93	246 162 017,51
Zwiększenia	5 649 232,75	135 601 083,42	75 688,68	0,00	5 062 621,47	146 388 626,32
- w tym zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych własnych	5 649 232,75	1 637 904,22	75 688,68	-	-	7 362 825,65
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Zbycie	(16 396,57)	(64 867 413,98)	-	(2 768,42)	-	(64 886 578,97)
Amortyzacja	(4 736 363,66)	(41 665 842,57)	(71 057,14)	(37 413,36)	(6 108 982,99)	(52 619 659,72)
- w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych własnych	(4 736 363,66)	(1 385 143,95)	(71 057,14)	(37 413,36)	-	(6 229 978,11)
Wartość netto na koniec roku	11 199 934,29	233 767 181,88	74 819,98	132 360,58	29 870 108,41	275 044 405,14
Stan na 31 grudnia 2019						
Wartość brutto	59 110 228,59	652 475 042,97	3 539 849,89	2 653 654,00	35 979 091,40	753 757 866,85
Umorzenie skumulowane	47 910 294,30	418 707 861,09	3 465 029,91	2 521 293,42	6 108 982,99	478 713 461,71
Wartość księgowa netto	11 199 934,29	233 767 181,88	74 819,98	132 360,58	29 870 108,41	275 044 405,14
Rok obrotowy 2020						
Wartość netto na początek roku	11 199 934,29	233 767 181,88	74 819,98	132 360,58	29 870 108,41	275 044 405,14
Zwiększenia	5 686 007,28	92 297 735,45	5 127,74	0,00	1 810 290,58	99 799 161,05
- w tym zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych własnych	5 686 007,28	4 866 319,57	5 127,74	0,00	-	10 557 454,59
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Zbycie	(22 646,27)	(92 293 846,63)	0,00	0,00	(2 680,51)	(92 319 173,41)
Amortyzacja	(5 701 692,19)	(36 032 234,37)	(37 218,91)	(35 816,58)	(6 255 560,87)	(48 062 522,92)
- w tym amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych własnych	(5 701 692,19)	(1 280 363,36)	(37 218,91)	(35 816,58)	-	(7 055 091,04)
Wartość netto na koniec roku	11 161 603,11	197 738 836,33	42 728,81	96 544,00	25 422 157,61	234 461 869,86
Stan na 31 grudnia 2020						
Wartość brutto	64 773 589,60	652 478 931,79	3 544 977,63	2 653 654,00	37 786 701,47	761 237 854,49
Umorzenie skumulowane	53 611 986,49	454 740 095,46	3 502 248,82	2 557 110,00	12 364 543,86	526 775 984,63
Wartość księgowa netto	11 161 603,11	197 738 836,33	42 728,81	96 544,00	25 422 157,61	234 461 869,86

W roku 2020 i 2019 nie stwierdzono utraty wartości na rzeczowych aktywach trwałych.

Na koniec 2020 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych rzeczowych aktywów trwałych o wartości brutto 18 783 014,98 PLN (na 31.12.2019: 17 465 879,26 PLN).

Składniki majątku trwałego nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych lub obligacji. Składniki rzeczowego majątku trwałego będącego w posiadaniu Spółki nie zostały objęte zastawem lub innym ograniczeniem praw rzeczowych.

Spółka nie kapitalizuje kosztów finansowania, które ujmowane są w wyniku finansowym.

Wartość bilansowa przedmiotów oddanych przez Spółkę w leasing operacyjny osobom trzecim wynosi:

	Środki transportu	
	31.12.2020	31.12.2019
Wartość brutto	250 601 810,91	299 543 489,22
Umorzenie skumulowane	61 067 563,49	71 493 470,62
w tym: Amortyzacja w roku	34 751 871,01	40 280 698,62
Wartość księgowa netto	189 534 247,42	228 050 018,60

Przyszłe przychody z rat leasingowych netto o okresie zapadalności (bez wartości rezydualnej):

	2020	2019
do 1 roku	28 114 112,76	33 205 436,08
powyżej 1 roku do 2 lat	16 258 989,63	19 059 787,07
powyżej 2 lat do 3 lat	8 170 083,10	9 454 686,29
powyżej 3 lat do 4 lat	1 490 789,22	3 185 785,54
powyżej 4 lat do 5 lat	38 199,42	93 020,47
powyżej 5 lat	-	-
	54 072 174,14	64 998 715,45

Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania w 2020 roku wyniósł 6 255 560,87 PLN, a w 2019 roku wyniósł 6 108 982,99 PLN.

7. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie komputerowe
Stan na 1 stycznia 2019 r.	
Wartość brutto	74 668 783,94
Umorzenie skumulowane	57 250 456,63
Wartość księgowa netto	17 418 327,31
Rok obrotowy 2019	
Wartość księgowa netto na początek roku	17 418 327,31
Nabycie	9 918 596,22
Amortyzacja	(7 163 626,17)
Likwidacje netto	-
Wartość księgowa netto na koniec roku	20 173 297,36
Stan na 31 grudnia 2019 r.	
Wartość brutto	84 587 380,16
Umorzenie skumulowane	64 414 082,80
Wartość księgowa netto	20 173 297,36
Rok obrotowy 2020	
Wartość księgowa netto na początek roku	20 173 297,36
Nabycie	13 019 257,10
Amortyzacja	(7 614 368,91)
Likwidacje netto	-
Wartość księgowa netto na koniec roku	25 578 185,55
Stan na 31 grudnia 2020 r.	
Wartość brutto	97 606 637,26
Umorzenie skumulowane	72 028 451,71
Wartość księgowa netto	25 578 185,55

W roku 2020 i 2019 nie stwierdzono utraty wartości na wartościach niematerialnych.

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące, które uległy odwróceniu.

Na koniec 2020 roku spółka korzystała z w pełni umorzonych wartości niematerialnych o wartości brutto 55 426 177,31 PLN (na 31.12.2019: 51 751 825,45 PLN).

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych lub obligacji.

Nie wystąpiły wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Wartości niematerialne będące w posiadaniu spółki nie zostały objęte zastawem lub innym ograniczeniem praw rzeczowych.

8. Udziały w jednostkach zależnych i innych spółkach

Udziały w jednostkach zależnych	2020	2019
Stan na początek roku	63 944 668,52	32 384 000,00
Zwiększenia	-	31 610 668,52
Zmniejszenia	-	(50 000,00)
Stan na koniec roku	63 944 668,52	63 944 668,52
Część długoterminowa	63 944 668,52	63 944 668,52
Część krótkoterminowa	-	-

Udziały w jednostkach zależnych dotyczą przede wszystkim:

Asekum Sp. z o.o.:

Spółka prowadzi działalność w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego polegającą przede wszystkim na sprzedaży produktów ubezpieczeniowych dedykowanych klientom mLeasing oraz ubezpieczeniu mienia należącego do mLeasing, a także likwidacji szkód leasingowych zgłaszanych przez klientów mLeasing.

Spółka rozpoczęła prowadzenie działalności w obszarze ubezpieczeń wraz z zakupem zorganizowanej części przedsiębiorstwa od mFinanse S.A., począwszy od 1 października 2018 r. W tym celu została dokapitalizowana przez mLeasing w kwocie 32 mln PLN. We wcześniejszym okresie działalności, Asekum zawarła umowy agencyjne z towarzystwami ubezpieczeń, jednakże przed datą nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa nie prowadziła działalności operacyjnej. mLeasing Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w spółce.

Leaselink Sp. z o.o.:

8 marca 2019 mLeasing sfinalizował transakcję zakupu 100 proc. udziałów w LeaseLink. Spółka działa w sektorze Fintech i specjalizuje się w finansowaniu zakupów przedsiębiorców dokonywanych w e-sklepach i punktach stacjonarnych. Zakup umacnia pozycję mLeasingu w finansowaniu małych i średnich przedsiębiorstw oraz otwiera spółkę na nowe możliwości, związane z finansowaniem aktywów o niższej wartości. mLeasing jest jedynym właścicielem LeaseLink. Wartość transakcji wynosi 31,6 mln zł. Obecnie nie jest planowane połączenie obu firm, marka przejmowanego podmiotu pozostanie na rynku.

W pozostałych 3 spółkach wartość udziałów oraz wielkość obrotu nie jest istotna dla mLeasing z punktu widzenia sprawozdania finansowego. Wszystkie spółki są kontrolowane przez mLeasing. Zgodnie z paragrafem 4(a) MSSF 10, mLeasing nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu jest mBank SA. W związku z powyższym spółki te wykazane są w bilansie mLeasing jako jednostki zależne niepodlegające konsolidacji i zaprezentowane są w cenie nabycia jako udziały w jednostkach zależnych.

Udziały w spółkach dotyczą długoterminowych inwestycji w podmiotach nienotowanych na giełdzie wykazanych poniżej:

Dane za 2020 rok:

Nazwa spółki	Udział w kapitale oraz w głosach (%)	Wartość udziałów przypadająca mLeasing w tys. PLN	Suma bilansowa w tys. PLN	Kapitał własny w tys. PLN	Wynik netto w tys. PLN	Sprawowana kontrola	Konsolidacja (Tak/Nie)
Asekum Sp. z o.o.	100%	32 005	35 996	34 506	9 503	Tak	Nie
Leaselink Sp. z o.o.	100%	31 611	133 360	9 011	2 625	Tak	Nie
BREL-PRO Sp. z o.o. w likwidacji	14%	7	-	-	-	Tak	Nie
Immofiducja Sp. z o.o.	100%	272	111	67	-1	Tak	Nie
Ravenna Kraków Sp. z o.o.	100%	50	191	186	72	Tak	Nie
RAZEM		63 945					

Dane za 2019 rok:

Nazwa spółki	Udział w kapitale oraz w głosach (%)	Wartość udziałów przypadająca mLeasing w tys. PLN	Suma bilansowa w tys. PLN	Kapitał własny w tys. PLN	Wynik netto w tys. PLN	Sprawowana kontrola	Konsolidacja (Tak/Nie)
Asekum Sp. z o.o.	100%	32 005	39 116	33 278	17 785	Tak	Nie
Leaselink Sp. z o.o.	100%	31 611	106 654	6 386	2 175	Tak	Nie
BREL-PRO Sp. z o.o. w likwidacji	14%	7	121	120	8	Tak	Nie
Immofiducja Sp. z o.o.	100%	272	69	68	-53	Tak	Nie
Ravenna Kraków Sp. z o.o.	100%	50	114	113	-9	Tak	Nie
RAZEM		63 945					

mLeasing nie posiada inwestycji w spółkach współzależnych i stowarzyszonych.

9. Należności z tytułu leasingu, handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Należności kapitałowe z tytułu umów leasingu finansowego	11 006 236 439,64	10 639 016 366,04
Należności zapadłe z tytułu umów leasingu (finansowego i operacyjnego)	448 043 991,39	348 946 833,33
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	744 602 923,01	639 051 284,39
Należności z tytułu zaliczek na poczet przedmiotów leasingu	102 881 962,85	96 908 991,92
Należności z tytułu podatku VAT	18 599 835,93	25 700 582,70
Pozostałe należności handlowe	69 342 589,90	64 981 607,08
Pozostałe należności	1 697 250,57	1 061 916,22
Minus: odpis aktualizujący wartość należności	(442 382 556,42)	(284 173 268,36)
Należności handlowe oraz pozostałe należności – netto	11 949 022 436,87	11 531 494 313,32
Część długoterminowa	7 997 197 008,14	7 483 998 991,17
Część krótkoterminowa	3 951 825 428,73	4 047 495 322,15

Tabela zmian odpisów aktualizacyjnych należności z tytułu leasingu za rok 2020 i 2019 zostały zaprezentowane w nocie 3.1. przy notach wymaganych przez MSSF 9.

Odpisy aktualizujące należności – pozostałe należności

	31.12.2020	31.12.2019
Stan rezerw na początek okresu	3 600 343,55	3 148 415,00
Zwiększenia (z tytułu)	231 167,73	451 928,55
-utworzenie rezerw	231 167,73	451 928,55
Zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-rozwiązanie rezerw	-	-
Stan rezerw na koniec okresu	3 831 511,28	3 600 343,55

Odpisy na pozostałe należności dotyczą głównie należności z tytułu zaliczek. Ich utworzenie i rozwiązanie jest prezentowane w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych. Spółka przeprowadziła weryfikację potencjalnego odpisu ECL i nie stwierdza istotnej utraty i konieczności dokonania dodatkowego odpisu niż na specyficzne tematy.

Struktura długoterminowych należności:

	31.12.2020	31.12.2019
Od 1 do 2 lat	3 235 555 672,31	2 763 655 369,88
Od 2 do 5 lat	4 135 744 481,37	4 129 524 340,26
Powyżej 5 lat	625 896 854,46	590 819 281,02
	7 997 197 008,14	7 483 998 991,17

Struktura walutowa należności z umów leasingu i pożyczek przedstawia się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu umów leasingu:		
- udzielonych w walucie PLN	73,67%	72,88%
- denominowanych w EUR	24,70%	25,43%
- denominowanych w CHF	1,02%	1,01%
- denominowanych w USD	0,57%	0,63%
- denominowanych w JPY	0,04%	0,05%

Należności handlowe z tytułu leasingu finansowego oprocentowane są zmienną stopą procentową, która zmienia się zgodnie ze zmianami na rynku. W przypadku należności ryzyko stopy procentowej ponoszą leasingobiorcy. Zarząd Spółki uważa iż wartość bilansowa należności handlowych zbliżona jest do ich wartości godziwej.

Efektywne stopy procentowe należności na portfelu pracującym wynosiły:

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu umów leasingu:		
- udzielonych w walucie PLN	3,05%	4,20%
- denominowanych do EUR	2,44%	2,53%
- denominowanych do CHF	1,79%	2,65%
- denominowanych do USD	2,92%	4,93%

Efektywna stopa procentowa dla należności z tytułu leasingu została wyliczona w oparciu o średnią wartość umowy dla całego portfela umów leasingowych z uwzględnieniem średnich wartości pozostałych przepływów pieniężnych związanych bezpośrednio z realizacją umów leasingu (np. prowizje, dopłaty itp.).

Podział należności kapitałowych z tytułu leasingu finansowego według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

O zmiennym oprocentowaniu:	31.12.2020	31.12.2019
wygasające w ciągu jednego roku	3 403 175 541,35	3 412 571 296,44
wygasające po upływie jednego roku:	7 295 508 135,55	6 917 554 558,49
	10 698 683 676,90	10 330 125 854,93
O stałym oprocentowaniu:		
wygasające w ciągu jednego roku	93 193 852,35	105 672 431,20
wygasające po upływie jednego roku:	214 358 910,39	203 218 079,91
	307 552 762,74	308 890 511,11

Nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego pod względem geograficznym. Struktura sektorowa została zaprezentowana w nocie 3.2

Należności dotyczące umów leasingu finansowego przedstawiają się następująco:

	31.12.2020	31.12.2019
Inwestycja leasingowa brutto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	11 659 715 367,70	11 484 054 296,26
do 1 roku	3 763 684 764,70	3 850 252 254,10
powyżej 1 roku do 2 lat	3 271 804 885,41	2 868 485 683,52
powyżej 2 lat do 3 lat	2 201 325 038,66	2 338 273 101,97
powyżej 3 lat do 4 lat	1 263 196 776,50	1 210 258 047,28
powyżej 4 lat do 5 lat	586 851 543,73	635 625 589,65
powyżej 5 lat	572 852 358,70	581 159 619,74
Niezrealizowane przychody finansowe	(653 478 928,06)	(845 037 930,22)
	11 006 236 439,64	10 639 016 366,04
Inwestycja leasingowa netto z tytułu leasingu finansowego o terminie zapadalności:	11 006 236 439,64	10 639 016 366,04
do 1 roku	3 496 369 393,70	3 518 243 727,64
powyżej 1 roku do 2 lat	3 086 498 768,75	2 649 563 648,99
powyżej 2 lat do 3 lat	2 105 640 141,48	2 195 112 514,25
powyżej 3 lat do 4 lat	1 212 422 136,03	1 146 252 979,50
powyżej 4 lat do 5 lat	563 803 411,21	602 777 670,63
powyżej 5 lat	541 502 588,46	527 065 825,02
	11 006 236 439,64	10 639 016 366,04

Niegwarantowane wartości końcowe przypadające Spółce wynoszą 1 647 525 917,36 PLN w 2020r. (1 361 740 143,70 PLN w 2019 r.).

Należności z tytułu umów leasingu nie stanowią zabezpieczeń kredytów.

Zapisy ogólnych warunków leasingu są standardowe dla rynku polskiego.

10. Zapasy

	31.12.2020	31.12.2019
Przedmioty zakupione do umów leasingu	156 292 833,39	148 192 890,36
Przedmioty odebrane z umów leasingu	103 730 194,97	70 262 346,19
	260 023 028,36	218 455 236,55

Zapasy nie stanowią zabezpieczeń kredytów, krótkoterminowych papierów wartościowych lub obligacji. W roku 2020 i 2019 nie dokonywano odpisów na zapasy.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i w banku	5 448 585,02	14 627 970,71
Krótkoterminowe depozyty bankowe	-	-
	5 448 585,02	14 627 970,71

Powyższe należności od banków klasyfikowane są do Koszyka 1 wg MSSF 9 na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019.

Na dzień 31.12.2020 pozycja zawiera środki o ograniczonej możliwości dysponowania na rachunku ESCROW w kwocie 2 071 304,85 PLN (na 31.12.2019: 3 602 355,39 PLN) w związku z rozliczaniem pozostałych transz płatności za nabycie udziałów LeaseLink w 2019 roku.

W roku 2020 i 2019 nie nastąpiła utrata wartości należności od banków.

12. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki składał się na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 z 12 243 wyemitowanych i w pełni opłaconych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN. Na dzień bilansowy struktura własności kapitałów przedstawiała się następująco.

	Ilość posiadanych udziałów	% posiadanych głosów	Wartość posiadanych udziałów (PLN)
mBank SA	12 243	100	6 121 500,00
RAZEM	12 243	100	6 121 500,00

Na dzień 31 grudnia 2020 roku udziałowcem posiadającym 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki był mBank Spółka Akcyjna. W latach poprzednich właściciel wniósł dopłaty do kapitału w kwocie 28 571 000,00. W roku 2020 i 2019 nie było zmian w wysokości kapitału podstawowego.

13. Zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego

Pozostałe kapitały w wysokości 448 702 498,01 PLN (2019 r.: 446 035 294,58 PLN) zostały utworzone z zysku wypracowanego w latach ubiegłych. Kapitał ten przeznaczony jest na pokrycie ewentualnych strat z działalności Spółki. W dniu 28 maja 2020 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, podjęto decyzję o podziale zysku netto za 2019 rok w kwocie 64 241 714,19 PLN przenosząc na kapitał zapasowy Spółki kwotę 64 241 714,19 PLN. W dniu 8 kwietnia 2019 roku na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, podjęto decyzję o podziale zysku netto za 2018 rok w kwocie 42 885 803,47 PLN przenosząc na kapitał zapasowy Spółki kwotę 42 885 803,47 PLN.

Decyzja o podziale zysku netto za 2020 rok zostanie podjęta na Zgromadzeniu Wspólników w marcu 2021 roku.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania krótkoterminowe:		
Zobowiązania handlowe	313 635 530,47	322 298 839,63
Pozostałe zobowiązania	39 872 657,81	40 627 184,28
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu	6 710 730,82	4 794 159,41
Kaucje	74 016 031,28	59 744 351,96
Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy	19 763 426,36	19 048 626,19
- z tytułu premii dla pracowników i Zarządu	10 648 929,33	10 118 115,50
- przychody przyszłych okresów z tytułu opłat wstępnych od umów leasingu operacyjnego	639 532,30	863 636,12
- inne przychody rozliczane w czasie	455 995,03	524 892,30
- pozostałe	8 018 969,70	7 541 982,27
- w tym zobowiązania finansowe	-	-
	447 287 645,92	441 719 002,06
Zobowiązania długoterminowe:		
Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych	1 014 643,00	931 337,00
Pozostałe zobowiązania	22 203 865,72	25 546 739,40
w tym: Zobowiązania z tytułu leasingu	22 203 865,72	25 546 739,40
	23 218 508,72	26 478 076,40

Na kwotę pozostałych rozliczeń międzyokresowych składają się m.in. rezerwy na niewykorzystane urlopy, doradztwo oraz prowizje pośredników do rozliczenia.

W 2020 roku Spółka nie wypłacała odpraw emerytalnych. W roku 2019 wypłacono odprawy emerytalne w wysokości 15 000 PLN.

Poniższa tabela przedstawia zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu w latach 2020 i 2019:

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	30 340 898,81	30 916 469,93
Zwiększenia (zaciągnięcie)	1 810 290,58	5 062 621,47
Zmniejszenia (spłata)	(5 559 337,69)	(5 298 720,23)
Różnice kursowe	2 325 475,14	(339 472,36)
Inne zmiany	(2 730,30)	-
Stan na koniec okresu	28 914 596,54	30 340 898,81

Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu leasingu według terminów wymagalności (niezdyskontowane) na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019:

Zobowiązania z tytułu leasingu według terminów wymagalności	31.12.2020	31.12.2019
Poniżej 3 miesięcy	1 759 263,00	1 237 365,86
Od 3 miesięcy do 1 roku	4 983 055,44	3 596 252,44
Od 1 roku do 5 lat	19 286 019,46	22 059 006,40
Powyżej 5 lat	3 018 814,46	3 591 137,04
Razem	29 047 152,36	30 483 761,74

Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu wyniosły w 2020 roku 31 056,64, a w 2019 roku 43 959,80 PLN (nota 18).

Zmiana stanu rezerw z tytułu premii dla pracowników i Zarządu w latach 2020 i 2019:

	2020	2019
Stan na początek okresu	10 118 115,50	9 511 001,79
Utworzenie dodatkowych rezerw	7 853 712,24	9 462 428,20
Wykorzystanie rezerw rezerw	(6 693 804,35)	(7 049 172,58)
Rozwiązane niewykorzystanych rezerw	(629 094,06)	(1 806 141,91)
Stan na koniec okresu	10 648 929,33	10 118 115,50

Spółka na 31.12.2020 i 31.12.2019 posiadała następujące zobowiązania wobec Urzędu Skarbowego:

	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	2 122 202,00

Brak zobowiązania podatkowego w 2020 roku wynika z poniesionej przez Spółkę straty podatkowej (nota 24), która zostanie rozliczona w ramach podatkowej grupy kapitałowej.

15. Kredyty i pożyczki oraz pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe:		
Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od podmiotów powiązanych	89 661 061,42	285 967 179,86
Kredyty bankowe od podmiotów powiązanych	8 035 884 263,31	7 344 513 319,37
	8 125 545 324,73	7 630 480 499,23
Krótkoterminowe:		
Kredyty bankowe w rachunkach bieżących od podmiotów powiązanych	-	-
Kredyty bankowe transzowe od podmiotów powiązanych	3 623 568 812,70	3 360 786 473,79
	3 623 568 812,70	3 360 786 473,79
Kredyty i pożyczki ogółem:	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02

Kredyty i pożyczki ogółem nie stanowią zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki. W roku 2020 i 2019 nie było przypadków niedotrzymania warunków spłat.

Kredyty

Na 31.12.2020 r. oraz 31.12.2019 r. Spółka posiada następujące zobowiązania kredytowe:

Bank	Wartość kredytu na 31.12.2020 w PLN	Wartość kredytu na 31.12.2019 w PLN
mBank SA	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02
Razem	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02

Emisja obligacji

W roku 2020 i 2019 Spółka była emitentem obligacji i na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 posiadała zobowiązania z tego tytułu.

	31.12.2020	31.12.2019
Wartość wyemitowanych obligacji	334 840 286,68	697 202 515,31

Termin wykupu obligacji przypada do 4 miesięcy od daty bilansowej.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek oraz obligacji przedstawia się w sposób następujący:

	Kredyty i pożyczki	Obligacje
Stan na 31 grudnia 2019 r.		
- do 3 miesięcy	897 870 469,83	597 781 125,60
- od 3 do 12 miesięcy	2 462 916 003,95	99 421 389,71
Krótkoterminowe:	3 360 786 473,79	697 202 515,31
- od 1 do 2 lat	3 339 384 983,67	-
- od 2 do 5 lat	4 080 803 568,50	-
- powyżej 5 lat	210 291 947,07	-
Długoterminowe:	7 630 480 499,23	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.		
- do 3 miesięcy	917 466 134,82	299 786 318,50
- od 3 do 12 miesięcy	2 706 102 677,88	-
Krótkoterminowe:	3 623 568 812,70	299 786 318,50
- od 1 do 2 lat	3 579 782 365,77	35 053 968,17
- od 2 do 5 lat	4 205 962 118,96	-
- powyżej 5 lat	339 800 840,00	-
Długoterminowe:	8 125 545 324,73	35 053 968,17

Efektywne stopy procentowe na dzień bilansowy przedstawiały się w sposób następujący (w %):

	31.12.2020					31.12.2019				
	PLN	EUR	JPY	CHF	USD	PLN	EUR	JPY	CHF	USD
Kredyty bankowe w rachunkach bieżących	1,00	0,69	-	-	-	2,30	0,43	-	-	-
Kredyty bankowe transzowe	0,94	0,56	-	1,32	1,65	2,45	0,85	-	1,29	3,70
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	0,82	-	-	-	-	2,18	-	-	-	-

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek ogółem przedstawia się w Spółce w następujący sposób:

	31.12.2020	31.12.2019
PLN	8 621 243 351,98	7 906 858 341,01
EUR	2 946 244 639,04	2 899 642 141,65
JPY	-	-
CHF	116 335 534,08	111 683 208,86
USD	65 290 612,33	73 083 281,50
	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02

Struktura walutowa wartości wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych przedstawia się w Spółce w następujący sposób:

	31.12.2020	31.12.2019
PLN	334 840 286,68	697 202 515,31
	334 840 286,68	697 202 515,31

Spółka dysponuje następującymi, niewykorzystanymi, przyznanymi jej limitami kredytowymi:

O zmiennym oprocentowaniu:	31.12.2020	31.12.2019
	tys. PLN	tys. PLN
wygasające w ciągu jednego roku w tym:	454 488	346 596
- PLN	244 176	136 460
- EUR	210 043	210 136
- USD	269	-

Limity wygasające w ciągu jednego roku to limity przyznawane do wykorzystania w ciągu jednego roku, służące finansowaniu działalności leasingowej.

Na sfinansowanie działalności leasingowej 16 lutego 2021 roku mBank S.A. przyznał Spółce dodatkowy limit w wysokości 600 mln zł.

Podział kredytów i pożyczek według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

O zmiennym oprocentowaniu:	31.12.2020	31.12.2019
wygasające w ciągu jednego roku	3 623 568 812,70	3 360 786 473,79
wygasające po upływie jednego roku:	8 125 545 324,73	7 630 480 499,23
	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02

Podział wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych według stałej i zmiennej stopy procentowej przedstawia się następująco:

O zmiennym oprocentowaniu:	31.12.2020	31.12.2019
wygasające w ciągu jednego roku	334 840 286,68	697 202 515,31
wygasające po upływie jednego roku:	-	-
	334 840 286,68	697 202 515,31

Poniższe tabele przedstawiają zmianę stanu zobowiązań finansowych w latach 2020 i 2019:

Zmiana stanu kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	10 991 266 973,02	10 094 014 959,40
Zwiększenia (zaciągnięcie)	4 239 439 500,00	4 280 910 401,32
Zmniejszenia (spłata)	(3 689 519 074,53)	(3 344 971 336,55)
Różnice kursowe	212 520 390,24	(39 518 101,71)
Inne zmiany	(4 593 651,30)	831 050,56
Stan na koniec okresu	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	697 202 515,31	581 033 604,04
Zwiększenia (zaciągnięcie)	1 435 000 000,00	2 642 400 000,00
Zmniejszenia (spłata)	(1 795 989 300,00)	(2 525 333 434,20)
Różnice kursowe	-	-
Inne zmiany	(1 372 928,63)	(897 654,53)
Stan na koniec okresu	334 840 286,68	697 202 515,31

16. Odroczony podatek dochodowy

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwość wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych i jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym. Zgodnie z powyższym, w niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje netto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zmiany stanu odroczonego podatku dochodowego przedstawiają się w sposób następujący:

	2020	2019
Początek roku (1 stycznia)	519 909 771,00	528 835 484,00
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	(1 372 073,00)	(8 946 772,00)
Podatek odroczony uwzględniony w pozostałych dochodach całkowitych	4 480,00	21 059,00
Inne zwiększenia / (zmniejszenia)	(11 394 926,97)	-
Koniec roku	507 147 251,03	519 909 771,00

Zmiany wysokości odroczonego podatku dochodowego w podziale na tytuły stanowiące podstawę wyliczenia różnicy pomiędzy wartością podatkową a bilansową przedstawia tabela:

Pozycja różnicy pomiędzy wartością podatkową a bilansową	1 stycznia 2019	(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	31 grudnia 2019	(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego	31 grudnia 2020
Rzeczowe aktywa trwałe	1 961 537	(4 149 589)	(2 188 052)	(2 061 431)	(4 249 483)
Wartości niematerialne	505 339	10 126	515 465	(39 967)	475 498
Należności handlowe oraz pozostałe należności	519 538 598	(4 571 240)	514 967 358	(9 435 225)	505 532 133
Zapasy	186 135	(186 135)	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	294 759	141 184	435 943	(872 794)	(436 851)
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych	110 536	7 989	118 525	11 344	129 869
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	502 373	(170 554)	331 819	(260 857)	70 962
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 698 837	(326 514)	5 372 323	(98 340)	5 273 983
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	-	297 961	297 961	(9 731)	288 230
Strata podatkowa do rozliczenia	-	-	-	-	-
Pozostałe dochody całkowite	37 370	21 059	58 429	4 480	62 909
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	528 835 484	(8 925 713)	519 909 771	(12 762 520)	507 147 251

Spółka rozpoznaje aktywa z tytułu podatku odroczonego bowiem zgodnie z planami finansowymi na lata przyszłe Spółka osiągnie dochody podatkowe, w oparciu o które będzie w stanie zrealizować te aktywa.

17. Rezerwy

	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	4 382 191,23	1 239 973,92
Ujęte w wyniku finansowym:		
– Utworzenie dodatkowych rezerw	3 656 470,22	3 142 217,31
– Rozwiązane niewykorzystanych rezerw	-	-
Stan na koniec okresu	8 038 661,45	4 382 191,23

W skład rezerw wchodzi w większości rezerwy utworzone na sprawy sądowe z kontrahentami lub pracownikami. Rezerwy dotyczące spraw sądowych są obciążone istotną niepewnością dotyczącą kwoty oraz terminu wypłat.

18. Przychody i koszty operacyjne

Przychody operacyjne	2020	2019
Odsetki z tytułu leasingu finansowego i pożyczek:	346 897 359,44	394 958 118,86
- Od banków	1 318,94	663 462,97
- Od dużych klientów	41 179 555,04	21 716 502,61
- Od średnich i małych klientów	305 716 485,46	372 578 153,28
Przychody z tytułu odsetek – pozostałe	10 518 347,90	10 592 845,01
Przychody z tytułu leasingu operacyjnego	38 435 465,35	45 709 574,48
Przychody z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu	97 299 105,31	72 552 995,83
	493 150 278,00	523 813 534,18
Koszty operacyjne	2020	2019
Koszty z tytułu odsetek	(154 841 271,55)	(229 686 119,38)
Amortyzacja środków oddanych w leasing operacyjny	(34 751 871,01)	(40 280 698,62)
Koszty z tytułu sprzedaży przedmiotów leasingu	(95 916 492,90)	(64 799 648,01)
	(285 509 635,46)	(334 766 466,01)

W kosztach z tytułu odsetek znajdują się koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu, które w 2020 roku wyniosły 31 056,64 PLN, a w 2019 roku wyniosły 43 959,80 PLN.

Przychody z tytułu odsetek związane z aktywami finansowymi, w przypadku których nastąpiła utrata wartości znajdują się w poniższej tabeli:

	2020	2019
(a) od sektora bankowego	-	-
(b) od klientów	14 735 382,22	10 034 965,68

Niezapłacone odsetki są obrezerwowane.

19. Przychody / (Koszty) z tytułu opłat i prowizji

	2020	2019
Przychody z tytułu zarządzania nieruchomościami	1 430 260,51	672 768,98
Przychody z tytułu zarządzania flotą	25 994 613,54	21 470 499,17
Przychody z tytułu pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu	11 629 570,68	19 236 506,83
Przychody z tytułu windykacji	12 797 834,26	10 987 340,50
Przychody z tytułu obsługi umów, aneksowania	14 887 928,67	12 820 693,55
Przychody z tytułu prowizji od EIB	59 263,01	169 130,44
Przychody prowizyjne związane z umowami	16 631 518,19	20 462 437,26
Przychody z tytułu opłat i prowizji	83 430 988,86	85 819 376,73
Koszty bezpośrednie zarządzania flotą	(8 813 068,51)	(8 602 469,71)
Koszty pośrednictwa w ubezpieczaniu przedmiotów leasingu	(19 350,00)	(989 771,72)
Koszty działalności windykacyjnej	(5 844 513,94)	(6 215 746,71)
Opłaty bankowe	(848 756,72)	(1 174 056,60)
Koszty prowizyjne związane z umowami	(25 504 514,49)	(18 485 865,09)
Koszty prowizyjne emisja obligacji	(655 356,31)	(466 280,75)
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(41 685 559,97)	(35 934 190,58)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	41 745 428,89	49 885 186,15

20. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	2020	2019
Zyski z tytułu przedterminowego rozwiązania umów leasingu	21 472 133,63	12 006 109,57
Umorzone zobowiązania	21 252,47	898 496,90
Odzyskane należności	3 141 074,87	453 199,42
Inne pozostałe przychody	6 464 969,83	3 537 655,64
Pozostałe przychody operacyjne	31 099 430,80	16 895 461,53
Inne pozostałe koszty	(5 495 232,10)	(3 800 117,61)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 495 232,10)	(3 800 117,61)

21. Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności

	2020	2019
Odpisy netto z tytułu utraty wartości należności	(164 520 436,46)	(56 619 354,95)
Koszyk 1	(2 256 368,00)	(1 431 642,00)
Koszyk 2	(45 525 432,70)	(220 393,00)
Koszyk 3	(116 738 635,76)	(54 967 319,95)
POCI	-	-

Na wzrost odpisów wpływ miały głównie restrukturyzacje spowodowane pandemią wirusa SARS-COV-2. Szczegóły zostały opisane w nocie 3.1.1.

22. Koszty osobowe

	2020	2019
Koszty wynagrodzeń	(67 710 592,72)	(63 719 413,83)
Koszty ubezpieczeń społecznych	(7 119 071,93)	(6 793 718,81)
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	(498 562,80)	(409 094,54)
	(75 328 227,45)	(70 922 227,18)

Liczba etatów w Spółce (bez umów na zastępstwo) na dzień 31.12.2020 wynosiła 310, a na 31.12.2019 wynosiła 300.

W roku 2020 spółka przekazała do ZUSu składki emerytalne w wysokości 3 314 tys. PLN. W roku 2019 ta kwota wyniosła 3 081 tys PLN.

Poniższa tabela przedstawia zmiany w liczbie opcji na akcje oraz średnie ważone ceny wykonania opcji w odniesieniu do programu motywacyjnego dla kluczowej kadry Spółki

	31.12.2020		31.12.2019	
	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)	Liczba opcji	Średnia ważona cena wykonania (w zł)
Występujące na początek okresu	1 032	-	878	-
Przyznane w danym okresie	1 363	-	625	-
Umorzone w danym okresie	-	-	-	-
Wykonane w danym okresie	659	4	(471)	4
Wygasłe w danym okresie	-	-	-	-
Występujące na koniec okresu	1 736	-	1 032	-
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-	-

Średnia ważona cena akcji mBanku w roku 2020 wyniosła 190,77 zł (2019 r. – 388,23 zł).

23. Koszty rzeczowe

	2020	2019
Czynsze i eksploatacja lokali	(2 542 584,05)	(2 056 220,29)
Koszty informatyczne	(7 627 002,09)	(6 782 742,03)
Stanowiska pracy	(2 150 348,08)	(1 973 056,08)
Opłaty pocztowe	(2 050 532,29)	(2 154 222,54)
Pojazdy i podróże służbowe	(1 603 729,08)	(2 587 461,01)
Reprezentacja	(92 637,34)	(154 396,40)
Reklama i public relations	(2 132 439,71)	(2 676 354,61)
Pozostałe koszty administracyjne	(542 789,23)	(521 390,21)
Usługi konsultacyjno-prawnicze	(3 438 705,36)	(3 042 825,99)
Koszty obsługi prawnej	(131 069,15)	(454 381,88)
Pozostałe koszty rzeczowe	(674 403,35)	(616 109,71)
	(22 986 239,73)	(23 019 160,75)

Koszty z tytułu czynszu wyniosły w 2020 roku 7 tys. PLN, w 2019 roku – 235 tys. PLN. Spadek kosztów czynszu ma związek z wdrożeniem MSSF 16, co przyczyniło się do zwiększenia odpisów amortyzacji.

24. Podatek dochodowy

	2020	2019
Podatek bieżący	-	(8 686 666,00)
Podatek odroczony	(1 372 073,00)	(8 946 772,00)
	(1 372 073,00)	(17 633 438,00)

W 2020 i 2019 roku Spółka nie miała strat podatkowych do wykorzystania.

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by stosując średnią ważoną stawkę podatku mającą zastosowanie do wyniku finansowego brutto:

	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem	3 520 368,44	81 875 152,19
Podatek wyliczony według stawki krajowej (19%)	668 870,00	15 556 279,00
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	703 203,00	2 077 159,00
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	1 372 073,00	17 633 438,00

Do kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów zaliczają się przede wszystkim: amortyzacja samochodów osobowych w leasingu w części przekraczającej równowartość 20 tysięcy euro, co wynika z ustawy o CIT, koszty ubezpieczenia samochodów (AC) przekraczające sumę ubezpieczenia o równowartości 20 tysięcy euro, odpisy aktualizujące wartość należności, koszty spisanych należności, koszty reprezentacji, różnice kursowe i inne.

Kalkulacja podatku CIT za rok 2020 i 2019 została przedstawiona w poniższej tabeli:

	2020	2019
Zysk przed opodatkowaniem	3 520 368,44	81 875 152,19
Przychody niepodlegające opodatkowaniu trwałe	(9 362 691,79)	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu przejściowo	(395 620 892,87)	(46 828 890,01)
Przychody wyłącznie podatkowe	4 291 333 556,80	3 799 859 905,78
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów trwałe	13 063 758,04	10 932 411,42
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów przejściowo	268 241 731,87	92 072 994,23
Koszty wyłącznie podatkowe	(4 231 149 130,32)	(3 892 192 278,35)
Podstawa opodatkowania w podatku dochodowym	(59 973 299,83)	45 719 295,26
Podatek bieżący	-	8 686 666,00

W latach 2020 i 2019 nie było korekt podatku CIT dotyczących poprzednich okresów.

Efektywne obciążenie bieżącym podatkiem dochodowym wyniosło 38,98% (2019 – 21,54%).

4 września 2019 została zawarta Umowa Podatkowej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 1a ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. W skład Grupy weszły mBank, mBank Hipoteczny, mLeasing i mFinanse. mBank jest spółką dominującą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 1a ust.2 pkt 1 lit. b.

W roku 2020 nastąpiły zmiany w przepisach podatkowych:

1. Biała lista – wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów w przypadku płatności za faktury powyżej 15 tys PLN na rachunek inny niż ujawniony w wykazie podatników.
2. Zmiany w ewidencji JPK VAT – od 1 października 2020 został wprowadzony obowiązek przekazywania JPK VAT wraz z deklaracją w nowej strukturze.

W spółce wdrożono zmiany systemowe zabezpieczające ww obowiązki. Wprowadzone zmiany są neutralne podatkowo dla Spółki.

W roku 2021 nastąpiły zmiany w przepisach podatkowych w zakresie podatku VAT – „Pakiet slim VAT”. Najbardziej istotna i korzystna z punktu widzenia Spółki jest możliwość uwzględnienia faktur korygujących w dacie wystawienia faktury na podstawie dokonanego uzgodnienia z kontrahentem.

Od 01.01.2019 r nastąpiły zmiany w przepisach podatkowych:

1. Podniesienie limitu amortyzacji samochodów osobowych z 20 000 EUR do 150 000 PLN (225 000 PLN w przypadku pojazdów elektrycznych) – ograniczenie nie stosuje się do podatników, dla których oddawanie samochodów osobowych w odpłatne używanie na podstawie umowy leasingu (najmu i dzierżawy) stanowi przedmiot ich działalności (dotyczy mLeasing).
2. Zmiana limitu z 20 000 EUR na 150 000 PLN dotyczy również składek na ubezpieczenie samochodu osobowego (składki OC nie powinny podlegać limitowaniu w kosztach podatkowych tak jak dotychczas).

Wprowadzone zmiany oceniamy jako korzystne dla Spółki od strony podatkowej.

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

25. Dywidenda na udział

W roku 2020 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2019. W roku 2019 Spółka nie wypłacała dywidendy z tytułu podziału zysku za rok 2018. Spółka nie planuje wypłaty dywidendy w roku 2021 z zysku za rok 2020.

26. Rachunek przepływów pieniężnych – informacja dodatkowa

26.1 W rachunku przepływów pieniężnych na kwotę wpływów ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych składają się:

	2020		2019	
	Własnych	Leasing operacyjny	Własnych	Leasing operacyjny
Wartość księgowa netto	1 154 816,37	91 161 676,53	1 098 066,00	63 701 582,01
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	400 120,49	982 491,92	485 767,31	7 267 580,51
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 554 936,86	92 144 168,45	1 583 833,31	70 969 162,52

26.2 (Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach

	2020	2019
Saldo różnic kursowych na kredytach na początek okresu	4 040 401,71	43 558 503,42
Saldo różnic kursowych na kredytach na koniec okresu	216 560 791,95	4 040 401,71
(Zyski)/straty kursowe na kredytach i pożyczkach	212 520 390,24	(39 518 101,71)

27. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Na 31.12.2020 r. i 31.12.2019 r. Spółka nie posiada istotnych aktywów warunkowych. Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 29.

28. Zobowiązania inwestycyjne

Na 31 grudnia 2020 roku Spółka wykazywała wartość 578 274 350,63 PLN przyszłych (niezafakturowanych) zobowiązań wobec dostawców na zakup przedmiotów leasingu wynikających z podpisanych, ale nie aktywnych na dzień bilansowy umów (31 grudnia 2019 r. – 552 263 079,02 PLN).

Zobowiązania odpowiadają wartościowo przyszłemu kapitałowi od leasingobiorców w tej samej wysokości.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Spółką sprawuje mBank SA (z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18), która posiada 100% udziałów Spółki. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest COMMERZBANK Aktiengesellschaft Frankfurt/Main, Niemcy.

a) Transakcje z podmiotami dominującymi**Commerzbank AG Frankfurt/Main, Niemcy**

Spółka w 2019 i 2018 roku nie przeprowadzała transakcji z Commerzbankiem.

mBank SA, Warszawa, ul. Senatorska 18

	2020	2019
Przychody z wzajemnych transakcji	6 742 656,05	7 653 907,35
Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym	152 065 285,38	219 173 912,47
Należności wzajemne na dzień bilansowy	2 369 607,33	8 899 604,44
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy (nota 15)	11 749 114 137,43	10 991 266 973,02

Na należności składają się należności z tytułu leasingu finansowego oraz środki na rachunkach bankowych i depozyty krótkoterminowe. Na przychody z wzajemnych transakcji składają się odsetki od rachunków bankowych i depozytów oraz przychody z leasingu. Zobowiązania wzajemne to saldo kredytów otrzymanych od mBanku. Koszty wzajemnych transakcji zawierają odsetki od kredytów oraz koszty wykorzystania znaku towarowego „m”. W roku 2020 koszty te wyniosły 1 338 141,65 PLN a w roku 2019: 1 584 198,36 PLN.

Na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 spółka nie posiadała w portfelu transakcji IRS.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Na 31.12.2020 r. Spółka udzieliła poręczenia spółce córce (Leaselink Sp.z o.o.) na jej zobowiązania z tytułu emisji obligacji:

Beneficjent poręczenia	Data udzielenia poręczenia	Waluta poręczenia	Kwota poręczenia w walucie	Kwota poręczenia w PLN	Przedmiot poręczenia	Data wygaśnięcia
Leaselink Sp. z o.o.	20.05.2020	PLN	40 250 000,00	40 250 000,00	Zobowiązania LeaseLink z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach programu emisji z mBank	dzień wykupu obligacji przez LeaseLink + 10 lat

Na koniec 2019 roku Spółka nie udzielała żadnych poręczeń.

Na 31.12.2020 r. Spółka posiadała następujące gwarancje i akredytywy dotyczące zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Bank udzielający gwarancji	Data wystawienia	Waluta gwarancji	Kwota gwarancji na 31.12.2020 w walucie umowy	Wartość gwarancji na 31.12.2020 w PLN	Pozycja gwarantowana	Data wygaśnięcia
mBank SA	17.12.2018	EUR	308 255,57	1 422 537,80	Czynsz /budynek STRATOS	31.03.2021
mBank SA	07.12.2018	EUR	41 133,03	189 820,71	Czynsz Asekum /budynek STRATOS	31.03.2021
mBank SA	15.06.2017	PLN	746 808,46	746 808,46	Realizacja umów leasingu	31.03.2022
mBank SA	17.08.2017	PLN	89 797,94	89 797,94	Realizacja umów leasingu	15.11.2023
mBank SA	09.10.2017	PLN	15 413,01	15 413,01	Realizacja umów leasingu	08.02.2021
mBank SA	12.06.2018	PLN	142 210,02	142 210,02	Realizacja umów leasingu	12.03.2024
				2 606 587,94		

Na 31.12.2019 r. Spółka posiadała następujące gwarancje dotyczące zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Bank udzielający gwarancji	Data wystawienia	Waluta gwarancji	Kwota gwarancji na 31.12.2019 w walucie umowy	Wartość gwarancji na 31.12.2019 w PLN	Pozycja gwarantowana	Data wygaśnięcia
mBank SA	17.12.2018	EUR	372 570,00	1 586 589,35	Czynsz /budynek STRATOS	31.03.2020
mBank SA	07.12.2018	EUR	51 030,20	217 312,11	Czynsz Asekum /budynek STRATOS	31.03.2020
mBank SA	15.06.2017	PLN	746 808,46	746 808,46	Realizacja umów leasingu	31.03.2022
mBank SA	17.08.2017	PLN	89 797,94	89 797,94	Realizacja umów leasingu	15.11.2023
mBank SA	09.10.2017	PLN	15 413,01	15 413,01	Realizacja umów leasingu	08.02.2021
mBank SA	12.06.2018	PLN	142 210,02	142 210,02	Realizacja umów leasingu	12.03.2024
				2 798 130,88		

Na 31.12.2020 r. Spółka posiadała następujące niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane limity na akredytywy i gwarancje bankowe.

Bank udzielający gwarancji dotyczącej finansowania	Data wystawienia	Waluta gwarancji	Niewykorzystana kwota na 31.12.2020 w walucie umowy	Niewykorzystana kwota na 31.12.2020 w PLN	Data wygaśnięcia
mBank SA	05.07.2019	PLN	233 689 569,77	233 689 569,77	07.07.2022
mBank SA	06.07.2020	EUR	44 940 055,65	207 389 368,81	08.07.2022
mBank SA	24.08.2006	PLN	10 486 710,52	10 486 710,52	02.11.2021
mBank SA		EUR	575 000,00	2 653 510,00	31.01.2021
mBank SA	06.10.2020	USD	71 658,00	269 319,43	06.01.2021
				454 488 478,53	

Na 31.12.2019 r. Spółka posiadała następujące niewykorzystane linie kredytowe oraz niewykorzystane limity na akredytywy i gwarancje bankowe.

Bank udzielający gwarancji dotyczącej finansowania	Data wystawienia	Waluta gwarancji	Niewykorzystana kwota na 31.12.2019 w walucie umowy	Niewykorzystana kwota na 31.12.2019 w PLN	Data wygaśnięcia
mBank SA	05.07.2019	PLN	131 833 815,00	131 833 815,00	09.07.2021
mBank SA	05.07.2019	EUR	47 332 661,00	201 566 136,87	09.07.2021
mBank SA	24.08.2006	PLN	4 625 867,30	4 625 867,30	30.10.2020
mBank SA		EUR	2 012 500,00	8 570 231,25	31.10.2020
				346 596 050,42	

Kursy euro przyjęte w powyższych tabelach wynosiły na 31.12.2020 4,6148 PLN, a na 31.12.2019 4,2585 PLN.

b) Transakcje z podmiotami zależnymi**Asekum Sp. z o.o., Warszawa, ul. Ks. I. Skorupki 5**

	2020	2019
Przychody z wzajemnych transakcji	20 484 327,37	18 640 205,27
Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym	19 350,00	1 057 479,81
Należności wzajemne na dzień bilansowy	-	8 112 706,45
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy	-	-

W 2020 roku Asekum wypłaciło mLeasing dywidendę w wysokości 7 918 248,08 PLN.

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się kwoty jakie mLeasing otrzymuje w wyniku podziału przychodu, jaki Asekum otrzymuje z zakładów ubezpieczeń za ubezpieczanie przedmiotów leasingu z umów mLeasingu. Koszty wzajemnych transakcji dotyczą opłat za pomoc w likwidacji szkód. Należności i zobowiązania dotyczą tych samych tytułów co przychody i koszty.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Leaselink Sp. z o.o., Warszawa, ul. Grochowska 306/308

	2020	2019
Przychody z wzajemnych transakcji	1 852 413,41	2 036 095,05
Koszty wzajemnych transakcji w roku obrotowym	-	-
Należności wzajemne na dzień bilansowy	82 884 138,95	91 928 477,23
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy	-	-

Na przychody z wzajemnych transakcji składają się odsetki od umowy pożyczki jaką Leaselink otrzymał od mLeasing. Należności to saldo udzielonej pożyczki na dzień bilansowy.

Spółka świadczy usługi księgowo-administracyjne dla niżej wymienionych spółek celowych (patrz Nota 8). Przychody z transakcji z tymi podmiotami wynikają zasadniczo tylko z tego tytułu, spółka nie ponosi kosztów w transakcjach z tymi podmiotami. Transakcje z podmiotami zależnymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

Przychody:

	2020	2019
RAVENNA KRAKÓW Sp. z o.o.	13 500,00	13 500,00
BREL-PRO Sp. z o.o.	2 083,33	14 500,00
IMMOFIDUCIA Sp. z o.o.	2 450,00	2 450,00

Spółki BREL-COM Sp. z o.o. i BREL-PRO Sp. z o.o. zaprezentowano powyżej ponieważ finansowane są w Grupie Commerzbank.

Transakcje z podmiotami powiązanymi przeprowadzane są na warunkach nieodbiegających istotnie od warunków rynkowych.

c) Wynagrodzenie kluczowych członków kadry kierowniczej

Płace i świadczenia na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej:

	2020	2019
Płace i inne krótkoterminowe świadczenia pracownicze Zarządu	2 123 002,00	1 604 334,33
Odprawy	-	-
	2 123 002,00	1 604 334,33

Do dnia 31.12.2020 roku w kapitałach ujęto kwotę 3 673 486,99 PLN z tytułu programu opcji pracowniczych dla kluczowych członków kadry kierowniczej. Do dnia 31.12.2019 roku w kapitałach ujęto kwotę 3 154 579 PLN z tytułu wyżej wymienionego programu.

W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę, Członkom Zarządu przysługują odprawy w wysokości nie wyższej niż 12 miesięcznych wynagrodzeń.

Rada Nadzorcza nie pobiera wynagrodzenia za swoje działania.

30. Wynagrodzenie firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdania finansowego

W latach 2020 i 2019 wynagrodzenie biegłego rewidenta kształtowało się w następujący sposób:

	2020	2019
Wynagrodzenie firmy audytorskiej	387 600,00	317 965,00
w tym za badanie sprawozdania finansowego	323 200,00	237 965,00
dozwolone usługi atestacyjne dotyczące pakietów konsolidacyjnych	64 400,00	80 000,00

W 2020 i 2019 roku podmiotem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego była Spółka Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa.

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe spółki za rok 2020.

Po dniu bilansowym Spółka nie odnotowuje wzrostu restrukturyzacji spowodowanej trwającą pandemią, w związku z tym Spółka nie identyfikuje innych istotnych ryzyk z tym związanych, niż te opisane w tym sprawozdaniu.

16 lutego 2021 Spółka na sfinansowanie działalności leasingowej roku mBank S.A. otrzymała od mBanku dodatkowy limit kredytowy w wysokości 600 mln zł.

2 marca 2021 Zarząd mBanku wystawił list patronacki na rzecz mLeasing dotyczący wsparcia kapitałowego Spółki.

Spółka nie identyfikuje zagrożenia dla kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej.

Podpisy Członków Zarządu mLeasing

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
12.03.2021	Cezary Raczyński	Prezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
12.03.2021	Piotr Baranek	Wiceprezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)
12.03.2021	Piotr Puchalski	Wiceprezes Zarządu	(podpisano elektronicznie)

Podpis osoby sporządzającej Sprawozdanie Finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko	Podpis
12.03.2021	Piotr Gadomski	Dyrektor Finansowy	(podpisano elektronicznie)